

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activo
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	53.447,64 403.208.996,16 53,45%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,5230% 26/05/2008 611,074291 Bruto 501,080919 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,6130% 26/05/2008 1.166,063889 Bruto 956,172389 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,7130% 26/05/2008 1.191,341667 Bruto 976,900167 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	A+ A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00 8.800.000,00 100,00%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8730% 26/05/2008 1.231,786111 Bruto 1.010,064611 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	BBB+ Baa1
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	6,2230% 26/05/2008 1.573,036111 Bruto 1.289,889611 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00 9.200.000,00 100,00%	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	8,3730% 26/05/2008 2.116,508333 Bruto 1.735,536833 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		458.008.996,16	809.200.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,51	5,72	5,09	4,54	4,06	3,67	3,37	3,10	
		Fecha	27/11/2014	02/12/2014	26/06/2013	12/08/2012	15/06/2012	25/01/2012	10/07/2011	30/06/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	7,30	6,50	5,82	5,25	4,76	4,34	3,98	3,66	
		Fecha	09/12/2015	21/11/2014	19/03/2014	23/08/2013	26/02/2013	26/09/2012	17/05/2012	22/01/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,02	6,17	5,50	4,90	4,38	3,96	3,64	3,35	
		Fecha	31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012	30/09/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	7,88	7,01	6,29	5,66	5,14	4,69	4,30	3,96	
		Fecha	04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	21/01/2014	14/07/2013	31/01/2013	09/12/2012	05/12/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,02	6,17	5,50	4,90	4,38	3,96	3,64	3,35	
		Fecha	31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012	30/09/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	7,88	7,01	6,29	5,66	5,14	4,69	4,30	3,96	
		Fecha	04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	21/01/2014	14/07/2013	31/01/2013	09/12/2012	05/12/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,02	6,17	5,50	4,90	4,38	3,96	3,64	3,35	
		Fecha	31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012	30/09/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	7,88	7,01	6,29	5,66	5,14	4,69	4,30	3,96	
		Fecha	04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	21/01/2014	14/07/2013	31/01/2013	09/12/2012	05/12/2012	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	7,02	6,17	5,50	4,90	4,38	3,96	3,64	3,35	
		Fecha	31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012	30/09/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	7,88	7,01	6,29	5,66	5,14	4,69	4,30	3,96	
		Fecha	04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	21/01/2014	14/07/2013	31/01/2013	09/12/2012	05/12/2012	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	8,17	7,26	6,55	5,87	5,22	4,73	4,39	4,05	
		Fecha	23/07/2016	28/08/2015	12/10/2014	04/07/2014	13/08/2013	14/02/2013	08/12/2012	13/06/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	16,05	15,83	15,66	15,53	15,42	15,33	15,26	15,20	
		Fecha	06/10/2024	20/03/2024	18/01/2024	12/01/2023	23/10/2023	22/09/2023	27/08/2023	08/05/2023	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	88,04%	403.208.996,16	12,21%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	2,88%	13.200.000,00	9,27%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,27%	10.400.000,00	6,95%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,92%	8.800.000,00	4,99%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	2,88%	13.200.000,00	2,05%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,01%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		458.008.996,16			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,05%	9.200.000,00	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.326.422,22	4.355%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.752.292,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	331.578,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.057.500,00	6,373%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		5.162	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		432.817.266,84	800.024.167,19
Medio		83.846,82	97.362,07
Mínimo		23,27	1.231,16
Máximo		1.430.243,24	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		5,47%	3,28%
Mínimo		3,91%	2,05%
Máximo		6,86%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		220	256
Mínimo		05/05/2008	29/06/2005
Máximo		15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,59	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,50	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,78	25,46	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,00	35,00	4,61	35,91
40,01 - 50%	14,60	45,54	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,78	55,45	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,52	64,97	27,42	65,78
70,01 - 80%	14,46	73,49	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,44	84,56	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,57	91,83	5,71	95,28
Medio ponderado		57,66		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		94,63		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	1,05%	1,09%	1,21%	1,48%
Tasa anual equivalente	15,49%	11,94%	12,38%	13,55%	16,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,66%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,15%
Castilla-La Mancha		3,12%
Cataluña		7,39%
Comunidad Valenciana		63,57%
Extremadura		0,38%
Galicia		0,52%
Islas Baleares		3,12%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,69%
Murcia		0,97%
Navarra		0,49%
País Vasco		0,48%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	301	63.391,77	58.794,13	0,00	122.185,90	23,72	25.320.203,69	25.442.389,59	67,79	54,14
De 1 a 2 Meses	72	32.590,80	45.249,77	0,00	77.840,57	15,11	6.589.553,04	6.667.393,61	17,76	51,19
De 2 a 3 Meses	21	21.842,62	29.928,50	0,00	51.771,12	10,05	2.449.676,76	2.501.447,88	6,66	57,68
De 3 a 6 Meses	9	10.772,54	18.425,13	0,00	29.197,67	5,67	855.600,28	884.797,95	2,36	50,16
De 6 a 12 Meses	9	13.924,51	28.819,49	0,00	42.744,00	8,30	680.535,99	723.279,99	1,93	62,91
De 12 a 18 Meses	4	17.586,55	33.584,74	0,00	51.171,29	9,93	541.086,20	592.257,49	1,58	52,53
De 18 a 24 Meses	6	31.873,45	47.094,96	0,00	78.968,41	15,33	461.949,84	540.918,25	1,44	63,73
Más de 2 Años	3	15.032,18	46.293,66	0,00	61.325,84	11,90	118.510,00	179.835,84	0,48	18,93
Subtotal	425	207.014,42	308.190,38	0,00	515.204,80	100,00	37.017.115,80	37.532.320,60	100,00	53,47
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	425	207.014,42	308.190,38	0,00	515.204,80		37.017.115,80	37.532.320,60		53,47

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional