

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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: IAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales: Bancaja

Permuta Intereses: Barclays Bank

Depositarario Activos: 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	48.321,32 364.536.038,08 48,32%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,1130% 25/11/2008 631,393212 Bruto 517,742434 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2008 "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	5,2030% 25/11/2008 1.329,655566 Bruto 1.090,317556 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	5,3030% 25/11/2008 1.355,211111 Bruto 1.111,273111 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	5,4630% 25/11/2008 1.396,100000 Bruto 1.144,802000 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	6,8130% 25/11/2008 1.741,100000 Bruto 1.427,702000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
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	8,9630% 25/11/2008 2.290,544444 Bruto 1.878,246444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		419.336.038,08	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	Años	% TACP Mensual						Años	Fecha		
				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 *	Vida media	Años	6,39	5,62	5,00	4,47	4,04	3,66	3,31	3,05	Fecha	
			Amort. final	11,91	10,65	9,65	8,65	7,91	7,16	6,41	5,90		
			Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,43	5,78	5,22	4,75	4,34	3,99	3,68	Fecha	
			Amort. final	16/12/2015	03/06/2015	07/10/2014	19/12/2013	29/06/2013	30/01/2013	23/08/2012	06/02/2012		
			Fecha	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	5,78	5,14	4,59	4,15	3,76	3,41	3,13	Fecha	
			Amort. final	11,91	10,65	9,65	8,65	7,91	7,16	6,41	5,90		
			Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,62	5,94	5,37	4,88	4,46	4,10	3,78	Fecha	
			Amort. final	03/01/2016	14/05/2015	09/07/2014	02/10/2014	16/08/2013	16/03/2013	11/03/2012	07/10/2012		
			Fecha	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	5,78	5,14	4,59	4,15	3,76	3,41	3,13	Fecha	
			Amort. final	11,91	10,65	9,65	8,65	7,91	7,16	6,41	5,90		
			Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,62	5,94	5,37	4,88	4,46	4,10	3,78	Fecha	
			Amort. final	03/01/2016	14/05/2015	09/07/2014	02/10/2014	16/08/2013	16/03/2013	11/03/2012	07/10/2012		
			Fecha	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	5,78	5,14	4,59	4,15	3,76	3,41	3,13	Fecha	
			Amort. final	11,91	10,65	9,65	8,65	7,91	7,16	6,41	5,90		
			Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,62	5,94	5,37	4,88	4,46	4,10	3,78	Fecha	
			Amort. final	03/01/2016	14/05/2015	09/07/2014	02/10/2014	16/08/2013	16/03/2013	11/03/2012	07/10/2012		
			Fecha	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	5,78	5,14	4,59	4,15	3,76	3,41	3,13	Fecha	
			Amort. final	11,91	10,65	9,65	8,65	7,91	7,16	6,41	5,90		
			Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,42	6,62	5,94	5,37	4,88	4,46	4,10	3,78	Fecha	
			Amort. final	03/01/2016	14/05/2015	09/07/2014	02/10/2014	16/08/2013	16/03/2013	11/03/2012	07/10/2012		
			Fecha	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	6,88	6,20	5,55	5,05	4,57	4,11	3,76	Fecha	
			Amort. final	27/06/2016	16/08/2015	12/09/2014	15/04/2014	17/10/2013	26/04/2013	11/07/2012	07/12/2012		
			Fecha	11,91	10,65	9,65	8,65	7,91	7,16	6,41	5,90		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,63	15,45	15,31	15,20	15,11	15,04	14,99	14,94	Fecha	
			Amort. final	15/05/2024	03/08/2024	18/01/2024	12/09/2023	11/07/2023	10/12/2023	21/09/2023	09/03/2023		
			Fecha	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42	26,42		

* 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	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	86,93%	364.536.038,08	13,36%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,15%	13.200.000,00	10,14%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,48%	10.400.000,00	7,61%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,10%	8.800.000,00	5,46%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,15%	13.200.000,00	2,24%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,19%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		419.336.038,08			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,24%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.913.041,24	4,964%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	794.331,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	307.951,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		822.500,00	6,963%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución: 27/06/2005

NIF: G84388131
Sociedad Gestora: Europa de Titulización S.G.F.T

Oríginador/Cedente Activos: Bancaja

Administrador Activos: Bancaja

Directores Emisión Bonos: Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos: 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

Audidores Fondo: Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		4.932	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		404.592.688,63	800.024.167,19
Medio		82.034,20	97.362,07
Mínimo		27,71	1.231,16
Máximo		1.392.997,60	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		5,75%	3,28%
Mínimo		4,60%	2,05%
Máximo		7,32%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		215	256
Mínimo		01/10/2008	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%	0,40	7,62	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,64	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,23	25,72	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,66	35,03	4,61	35,91
40,01 - 50%	14,98	45,44	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,03	55,32	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,79	64,89	27,42	65,78
70,01 - 80%	13,03	73,51	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,06	84,78	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,18	91,46	5,71	95,28
Medio ponderado		56,64		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		93,95		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,96%	1,07%	1,07%	1,42%
Tasa anual equivalente	7,93%	10,92%	12,11%	12,09%	15,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,17%
Castilla-La Mancha		2,96%
Cataluña		7,62%
Comunidad Valenciana		63,42%
Extremadura		0,39%
Galicia		0,54%
Islas Baleares		3,20%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,52%
Murcia		0,93%
Navarra		0,50%
País Vasco		0,47%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	300	69.979,18	75.742,40	0,00	145.721,58	22,04	26.926.880,18	27.072.601,76	65,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	43.003,35	55.078,45	0,00	98.081,80	14,83	7.518.449,75	7.616.531,55	18,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	13.152,54	17.128,72	0,00	30.281,26	4,58	1.422.844,07	1.453.125,33	3,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	31.451,47	45.919,34	0,00	77.370,81	11,70	2.251.113,87	2.328.484,68	5,63
De > 6 a ≤ 12 Meses	12	21.806,67	49.390,12	0,00	71.196,79	10,77	1.234.914,36	1.306.111,15	3,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	15.162,62	37.810,14	0,00	52.972,76	8,01	529.975,88	582.948,64	1,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	27.079,42	43.426,14	0,00	70.505,56	10,66	384.970,77	455.476,33	1,10
De ≥ 2 Años	7	45.927,07	69.192,66	0,00	115.119,73	17,41	447.706,84	562.826,57	1,36
Subtotal	445	267.562,32	393.687,97	0,00	661.250,29	100,00	40.716.855,72	41.378.106,01	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	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
Total	445	267.562,32	393.687,97	0,00	661.250,29		40.716.855,72	41.378.106,01	53,40

Información adicional