

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
27/06/2005

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

Originador/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

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	46.585,93 351.444.255,92 46,59%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150%, 25.Feb/May/Ago/Nov	4,1710% 25/02/2009 496,569780 Bruto 407,187220 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2009 "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	4,2610% 25/02/2009 1.088,922222 Bruto 892,916222 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorratea 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	4,3610% 25/02/2009 1.114,477778 Bruto 913,871778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorratea 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	4,5210% 25/02/2009 1.155,366667 Bruto 947,400667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorratea 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	5,8710% 25/02/2009 1.500,366667 Bruto 1.230,300667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorratea 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	8,0210% 25/02/2009 2.049,811111 Bruto 1.680,845111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		406.244.255,92	809.200.000,00						

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha 13/04/2017	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha 25/08/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha 13/04/2017	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha 25/08/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha 13/04/2017	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha 25/08/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha 13/04/2017	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha 25/08/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha 08/01/2018	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha 25/08/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie F	Con amortización opcional *	Años Fecha 08/01/2018	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie F	Sin amortización opcional *	Años Fecha 25/08/2023	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00

* 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	
Serie A	86,51%	351.444.255,92	13,80%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,25%	13.200.000,00	10,48%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,56%	10.400.000,00	7,86%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,17%	8.800.000,00	5,64%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	3,25%	13.200.000,00	2,32%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,26%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		406.244.255,92			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,32%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.531.536,67	4,191%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.360.374,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	288.175,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		705.000,00	6,021%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

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

Originador/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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.824	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	387.442.159,13	800.024.167,19
Medio	80.315,54	97.362,07
Mínimo	1,99	1.231,16
Máximo	1.370.561,18	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,97%	3,28%
Mínimo	4,60%	2,05%
Máximo	7,38%	5,00%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	213	256
Mínimo	01/01/2009	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%	0,42	7,37	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,77	16,08	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,49	25,73	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,45	35,16	4,61	35,91
40,01 - 50%	15,63	45,33	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,76	55,23	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,61	64,86	27,42	65,78
70,01 - 80%	11,86	73,51	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,01	84,65	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,00	91,17	5,71	95,28
Medio ponderado	56,14		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	92,87		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,68%	1,10%	1,03%	1,06%	1,40%
Tasa anual equivalente	18,36%	12,40%	11,66%	12,00%	15,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,67%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,68%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,02%	3,07%
Cataluña	7,69%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,81%	62,64%
Extremadura	0,40%	0,26%
Galicia	0,55%	0,49%
Islas Baleares	3,27%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,37%	11,21%
Murcia	0,91%	0,92%
Navarra	0,50%	0,38%
País Vasco	0,48%	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		%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	250	50.078,06	58.878,77	0,00	108.956,83	15,83	22.019.640,76	22.128.597,59	60,93	52,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	32.452,90	43.505,89	0,00	75.958,79	11,04	5.526.095,52	5.602.054,31	15,43	53,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	29.174,69	38.690,64	0,00	67.855,33	9,86	2.971.259,05	3.039.114,38	8,37	55,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	18.643,76	33.885,35	0,00	52.529,11	7,63	1.572.881,90	1.625.411,01	4,48	41,55
De > 6 a < 12 Meses	19	56.916,84	96.815,87	0,00	153.732,71	22,33	2.366.295,93	2.520.028,64	6,94	67,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	9.720,33	32.726,73	0,00	42.447,06	6,17	333.503,99	375.951,05	1,04	55,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	18.602,53	49.887,25	0,00	68.489,78	9,95	435.988,29	504.478,07	1,39	42,71
De ≥ 2 Años	8	36.382,80	81.961,01	0,00	118.343,81	17,19	403.754,54	522.098,35	1,44	50,15
Subtotal	406	251.971,91	436.341,51	0,00	688.313,42	100,00	35.629.419,98	36.317.733,40	100,00	52,92
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	406	251.971,91	436.341,51	0,00	688.313,42		35.629.419,98	36.317.733,40		52,92