

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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 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	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" 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	4,3610% 25/02/2009 1.114,477778 Bruto 913,871778 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	4,5210% 25/02/2009 1.155,366667 Bruto 947,400667 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	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" 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	8,0210% 25/02/2009 2.049,811111 Bruto 1.680,945111 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

Depositario 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
			Fecha	06/10/2016	07/11/2015	29/09/2014	13/02/2014	29/07/2013	20/02/2013	10/01/2012	13/06/2012		
		Amort. final	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75	
			Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015		
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,20	7,26	6,47	5,81	5,25	4,77	4,36	4,00	3,68
				Fecha	05/07/2017	28/05/2016	18/09/2015	17/12/2014	26/05/2014	12/02/2013	07/04/2013	23/02/2013	
	Amort. final		Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		
	Serie B		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,88	6,02	5,28	4,70	4,18	3,77	3,41	3,12
					Fecha	01/11/2016	03/02/2015	06/07/2014	11/05/2013	05/01/2013	12/02/2012	22/07/2012	04/09/2012
		Amort. final		Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75
				Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015	
Sin amortización opcional *		Amort. final		Años	7,74	6,85	6,11	5,49	4,96	4,51	4,12	3,78	
				Fecha	18/11/2016	31/12/2015	04/05/2015	20/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	04/07/2013	12/05/2012	
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		
		Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,88	6,02	5,28	4,70	4,18	3,77	3,41	3,12
					Fecha	01/11/2016	03/02/2015	06/07/2014	11/05/2013	05/01/2013	12/02/2012	22/07/2012	04/09/2012
Amort. final				Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75
				Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final			Años	7,74	6,85	6,11	5,49	4,96	4,51	4,12	3,78	
				Fecha	18/11/2016	31/12/2015	04/05/2015	20/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	04/07/2013	12/05/2012	
	Amort. final		Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		
	Serie D		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,88	6,02	5,28	4,70	4,18	3,77	3,41	3,12
					Fecha	01/11/2016	03/02/2015	06/07/2014	11/05/2013	05/01/2013	12/02/2012	22/07/2012	04/09/2012
Amort. final				Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75
				Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015	
Sin amortización opcional *		Amort. final		Años	7,74	6,85	6,11	5,49	4,96	4,51	4,12	3,78	
				Fecha	18/11/2016	31/12/2015	04/05/2015	20/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	04/07/2013	12/05/2012	
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		
		Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,88	6,02	5,28	4,70	4,18	3,77	3,41	3,12
					Fecha	01/11/2016	03/02/2015	06/07/2014	11/05/2013	05/01/2013	12/02/2012	22/07/2012	04/09/2012
Amort. final				Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75
				Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final			Años	7,74	6,85	6,11	5,49	4,96	4,51	4,12	3,78	
				Fecha	18/11/2016	31/12/2015	04/05/2015	20/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	04/07/2013	12/05/2012	
	Amort. final		Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		
	Serie F		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,13	7,25	6,43	5,77	5,14	4,67	4,20	3,88
					Fecha	13/04/2017	26/05/2016	29/07/2015	12/02/2014	16/04/2014	25/10/2013	05/09/2013	01/12/2013
Amort. final				Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75
				Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015	
Sin amortización opcional *		Amort. final		Años	15,34	14,14	12,99	12,00	11,14	10,38	9,70	9,10	
				Fecha	25/06/2024	13/04/2024	19/02/2024	01/10/2024	12/10/2023	15/11/2023	25/10/2023	10/09/2023	
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		

* 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)					
Serie		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% 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		9.200.000,00	2,32%	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.622.867,93	4,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		665.041,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		257.164,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		705.000,00	6,021%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	4.779	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	382.861.186,34	800.024.167,19
Medio	80.113,24	97.362,07
Mínimo	27,49	1.231,16
Máximo	1.363.012,84	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,93%	3,28%
Mínimo	4,20%	2,05%
Máximo	7,38%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	212	256
Mínimo	01/02/2009	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	7,29	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,85	16,15	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,58	25,82	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,58	35,18	4,61	35,91
40,01 - 50%	15,85	45,34	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,24	55,29	15,54	55,54
60,01 - 70%	26,99	64,90	27,42	65,78
70,01 - 80%	11,47	73,50	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,03	84,57	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,98	91,08	5,71	95,28
Medio ponderado	55,93		65,67	
Mínimo	0,02		0,77	
Máximo	92,75		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	1,10%	0,94%	1,03%	1,39%
Tasa anual equivalente	9,67%	12,44%	10,71%	11,65%	15,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,71%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,88%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,03%	3,07%
Cataluña	7,75%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,72%	62,64%
Extremadura	0,40%	0,26%
Galicia	0,56%	0,49%
Islas Baleares	3,30%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,32%	11,21%
Murcia	0,91%	0,92%
Navarra	0,49%	0,38%
País Vasco	0,49%	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	290	64.463,53	71.181,33	0,00	135.644,86	16,50	25.342.713,71	25.478.358,57	59,23	52,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	45.142,35	67.018,51	0,00	112.160,86	13,65	8.129.302,50	8.241.463,36	19,16	54,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	25.996,79	30.890,63	0,00	56.887,42	6,92	2.263.598,08	2.320.485,50	5,39	45,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	36.094,70	58.377,17	0,00	94.471,87	11,49	2.682.143,40	2.776.615,27	6,45	51,12
De > 6 a < 12 Meses	19	62.266,63	99.624,76	0,00	161.891,39	19,70	2.348.726,18	2.510.617,57	5,84	65,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	17.901,91	51.857,52	0,00	69.759,43	8,49	589.513,04	659.272,47	1,53	62,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	19.501,02	52.047,72	0,00	71.548,74	8,70	435.089,80	506.638,54	1,18	42,89
De ≥ 2 Años	7	37.751,81	81.861,02	0,00	119.612,83	14,55	402.385,53	521.998,36	1,21	52,58
Subtotal	480	309.118,74	512.858,66	0,00	821.977,40	100,00	42.193.472,24	43.015.449,64	100,00	53,11
<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	480	309.118,74	512.858,66	0,00	821.977,40		42.193.472,24	43.015.449,64		53,11