

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

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	44.233,41 333.696.845,04 44,23%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0170% 26/05/2009 220,568670 Bruto 180,866309 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2009 "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	2,1070% 26/05/2009 520,897222 Bruto 427,135722 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	2,2070% 26/05/2009 545,619444 Bruto 447,407944 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	2,3670% 26/05/2009 585,175000 Bruto 479,843500 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	3,7170% 26/05/2009 918,925000 Bruto 753,518500 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	5,8670% 26/05/2009 1.450,452778 Bruto 1.189,371278 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		388.496.845,04		809.200.000,00					

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

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)										
			% TACP Mensual							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,13	6,19	5,49	4,84	4,36	3,94	3,56
	Amort. final	Años	Fecha	15/05/2016	06/07/2015	25/09/2014	28/01/2014	08/07/2013	03/06/2013	19/10/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,66	11,16	10,16	9,16	8,16	7,41	6,66
	Amort. final	Años	Fecha	25/11/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,12	6,36	5,72	5,18	4,72	4,32
	Amort. final	Años	Fecha	04/04/2017	05/10/2016	08/08/2015	18/12/2014	06/04/2014	16/12/2013	24/07/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92
	Amort. final	Años	Fecha	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 *	Vida media	Años	6,72	5,84	5,18	4,56	4,11	3,71	3,36
	Amort. final	Años	Fecha	18/12/2015	29/01/2015	06/03/2014	21/10/2013	05/09/2013	15/12/2012	08/07/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,66	11,16	10,16	9,16	8,16	7,41	6,66
	Amort. final	Años	Fecha	25/11/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,56	6,71	6,00	5,40	4,89	4,45	4,07
	Amort. final	Años	Fecha	18/10/2016	13/12/2015	28/03/2015	22/08/2014	16/02/2014	09/10/2013	26/04/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92
	Amort. final	Años	Fecha	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 *	Vida media	Años	6,72	5,84	5,18	4,56	4,11	3,71	3,36
	Amort. final	Años	Fecha	18/12/2015	29/01/2015	06/03/2014	21/10/2013	05/09/2013	15/12/2012	08/07/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,66	11,16	10,16	9,16	8,16	7,41	6,66
	Amort. final	Años	Fecha	25/11/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,01	6,33	5,55	5,07	4,60	4,14
	Amort. final	Años	Fecha	31/03/2017	04/01/2016	28/07/2015	18/10/2014	22/04/2014	11/02/2013	19/05/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,66	11,16	10,16	9,16	8,16	7,41	6,66
	Amort. final	Años	Fecha	25/11/2021	25/05/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
			Años	Fecha	13/06/2024	04/07/2024	19/02/2024	13/01/2024	16/12/2023	23/11/2023
			Años	Fecha	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92	25,92
			Años	Fecha	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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	85,89%	333.696.845,04	14,45%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,40%	13.200.000,00	10,97%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,68%	10.400.000,00	8,23%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,27%	8.800.000,00	5,91%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	3,40%	13.200.000,00	2,43%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,37%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		388.496.845,04			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,43%	9.200.000,00	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.676.134,47	1,912%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	238.885,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	154.031,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		587.500,00	3,867%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.694	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	373.284.320,70	800.024.167,19
Medio	79.523,72	97.362,07
Mínimo	1,40	1.231,16
Máximo	1.347.810,88	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,60%	3,28%
Mínimo	2,79%	2,05%
Máximo	7,38%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	210	256
Mínimo	06/04/2009	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%	0,43	7,16	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,95	16,08	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,78	25,93	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,53	35,20	4,61	35,91
40,01 - 50%	16,24	45,31	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,30	55,20	15,54	55,54
60,01 - 70%	26,75	64,82	27,42	65,78
70,01 - 80%	11,16	73,48	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,00	84,58	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,86	90,95	5,71	95,28
Medio ponderado		55,62		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		92,52		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,89%	0,99%	1,03%	1,37%
Tasa anual equivalente	10,19%	10,17%	11,29%	11,70%	15,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,75%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,64%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,07%
Cataluña	7,68%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,67%	62,64%
Extremadura	0,41%	0,26%
Galicia	0,56%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,28%	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	284	64.665,22	66.187,79	0,00	130.853,01	13,74	23.417.355,18	23.548.208,19	55,49	53,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	35.722,37	47.045,90	0,00	82.768,27	8,69	6.221.220,57	6.303.988,84	14,85	53,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	49.153,48	66.524,56	0,00	115.678,04	12,14	4.838.554,53	4.954.232,57	11,67	46,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	46.405,17	61.552,65	0,00	107.957,82	11,33	2.567.708,13	2.675.665,95	6,30	54,27
De > 6 a < 12 Meses	23	73.779,15	112.731,90	0,00	186.511,05	19,58	2.578.856,77	2.765.367,82	6,52	55,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	31.332,94	78.395,01	0,00	109.727,95	11,52	916.763,42	1.026.491,37	2,42	62,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.398,41	35.759,27	0,00	49.157,68	5,16	335.607,13	384.764,81	0,91	69,67
De ≥ 2 Años	9	52.279,00	117.738,80	0,00	170.017,80	17,85	611.385,18	781.402,98	1,84	43,93
Subtotal	476	366.735,74	585.935,88	0,00	952.671,62	100,00	41.487.450,91	42.440.122,53	100,00	52,63
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	0,00
Total	476	366.735,74	585.935,88	0,00	952.671,62		41.487.450,91	42.440.122,53		52,63