

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	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						

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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,19	5,43	4,83	3,92	3,53	3,24	2,97
		Fecha	19/06/2016	08/01/2015	29/10/2014	21/03/2014	24/04/2013	12/04/2012	19/08/2012	13/05/2012	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,12	6,36	5,72	4,71	4,31	3,96	3,66
		Fecha	29/05/2017	07/04/2016	10/02/2015	02/12/2015	02/09/2014	15/09/2013	05/10/2013	18/01/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,65	4,96	4,41	3,58	3,23	2,97	2,72
		Fecha	11/05/2015	15/01/2015	05/09/2014	20/10/2013	22/12/2012	17/08/2012	05/11/2012	13/02/2012	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,49	5,80	5,22	4,31	3,94	3,62	3,35
		Fecha	09/12/2016	18/11/2015	13/03/2015	13/08/2014	13/09/2013	05/02/2013	01/06/2013	27/09/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,65	4,96	4,41	3,58	3,23	2,97	2,72
		Fecha	11/05/2015	15/01/2015	05/09/2014	20/10/2013	22/12/2012	17/08/2012	05/11/2012	13/02/2012	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,49	5,80	5,22	4,31	3,94	3,62	3,35
		Fecha	09/12/2016	18/11/2015	13/03/2015	13/08/2014	13/09/2013	05/02/2013	01/06/2013	27/09/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,65	4,96	4,41	3,58	3,23	2,97	2,72
		Fecha	11/05/2015	15/01/2015	05/09/2014	20/10/2013	22/12/2012	17/08/2012	05/11/2012	13/02/2012	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,49	5,80	5,22	4,31	3,94	3,62	3,35
		Fecha	09/12/2016	18/11/2015	13/03/2015	13/08/2014	13/09/2013	05/02/2013	01/06/2013	27/09/2012	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,65	4,96	4,41	3,58	3,23	2,97	2,72
		Fecha	11/05/2015	15/01/2015	05/09/2014	20/10/2013	22/12/2012	17/08/2012	05/11/2012	13/02/2012	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,49	5,80	5,22	4,31	3,94	3,62	3,35
		Fecha	09/12/2016	18/11/2015	13/03/2015	13/08/2014	13/09/2013	05/02/2013	01/06/2013	27/09/2012	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,70	6,86	6,06	5,42	4,47	4,02	3,70	3,40
		Fecha	02/04/2017	31/03/2016	13/06/2015	24/10/2014	11/12/2013	29/05/2013	02/04/2013	16/10/2012	
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	14,88	14,76	14,66	14,63	14,49	14,45	14,41
		Fecha	06/07/2024	04/07/2024	22/02/2024	19/01/2024	12/02/2023	15/11/2023	11/01/2023	19/10/2023	

* 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	85,89%	333.696.845,04	14,45%	93,23%	754.400.000,00 6,85%
Serie B	3,40%	13.200.000,00	10,97%	1,63%	13.200.000,00 5,20%
Serie C	2,58%	10.400.000,00	8,23%	1,29%	10.400.000,00 3,90%
Serie D	2,27%	8.800.000,00	5,91%	1,09%	8.800.000,00 2,80%
Serie E	3,40%	13.200.000,00	2,43%	1,63%	13.200.000,00 1,15%
Serie F	2,37%	9.200.000,00		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		22.592.879,05	1,912%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		212.529,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		132.430,55	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		587.500,00	3,867%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
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	4.664	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	370.015.950,77	800.024.167,19	
Medio	79.334,47	97.362,07	
Mínimo	89,07	1.231,16	
Máximo	1.340.156,94	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,33%	3,28%	
Mínimo	2,39%	2,05%	
Máximo	7,38%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	209	256	
Mínimo	20/06/2009	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%	0,45	7,30	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,93	16,06	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,89	25,92	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,83	35,23	4,61	35,91
40,01 - 50%	16,30	45,27	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,56	55,20	15,54	55,54
60,01 - 70%	26,28	64,82	27,42	65,78
70,01 - 80%	10,94	73,48	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,99	84,55	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,82	90,87	5,71	95,28
Medio ponderado		55,41		65,67
Mínimo		0,05		0,77
Máximo		92,40		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,78%	0,94%	0,96%	1,35%
Tasa anual equivalente	5,54%	8,99%	10,73%	10,92%	15,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,78%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,90%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,07%
Cataluña	7,68%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,64%	62,64%
Extremadura	0,36%	0,26%
Galicia	0,57%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,32%	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	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	284	69.522,71	68.576,84	0,00	138.099,55	12,82	24.960.972,87	25.099.072,42	53,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	52.904,74	58.987,28	0,00	111.892,02	10,39	7.699.328,08	7.811.220,10	16,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	30.374,08	48.989,97	0,00	79.364,05	7,37	3.800.773,98	3.880.138,03	8,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	63.522,88	90.900,98	0,00	154.423,86	14,33	4.006.941,59	4.161.365,45	8,92
De > 6 a < 12 Meses	28	103.140,19	142.001,16	0,00	245.141,35	22,76	3.173.690,17	3.418.831,52	7,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	34.981,73	83.390,82	0,00	118.372,55	10,99	984.590,85	1.102.963,40	2,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	8.739,62	23.240,96	0,00	31.980,58	2,97	183.723,89	215.704,47	0,46
De ≥ 2 Años	10	59.641,91	138.345,69	0,00	197.987,60	18,38	760.564,31	958.551,91	2,05
Subtotal	510	422.827,86	654.433,70	0,00	1.077.261,56	100,00	45.570.585,74	46.647.847,30	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	510	422.827,86	654.433,70	0,00	1.077.261,56		45.570.585,74	46.647.847,30	53,17