

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
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

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	41.156,01 310.480.939,44	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,9990% 25/11/2009 105,071294 Bruto 86,158461 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0890% 25/11/2009 278,300000 Bruto 228,206000 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	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1890% 25/11/2009 303,855556 Bruto 249,161556 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	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,3490% 25/11/2009 344,744444 Bruto 282,690444 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	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,6990% 25/11/2009 689,744444 Bruto 565,590444 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	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8490% 25/11/2009 1.239,186889 Bruto 1.016,134889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		365.280.939,44	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 Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,51	6,51	5,71	5,07	4,56	4,06	3,72	3,36
		Fecha	05/02/2017	05/03/2016	15/07/2015	23/11/2014	23/05/2014	21/11/2013	19/07/2013	03/08/2013
		Amort. final	Años	12,82	11,33	10,07	9,07	8,33	7,33	6,82
	Sin amortización opcional *	Años	8,45	7,50	6,70	6,02	5,45	4,95	4,53	4,16
		Fecha	04/12/2018	28/04/2017	07/10/2016	11/06/2015	04/10/2015	10/12/2014	05/11/2014	27/12/2013
		Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,59	5,71	5,01	4,45	4,01	3,57	3,27	2,95
		Fecha	31/05/2016	16/07/2015	11/02/2014	04/11/2014	11/01/2013	24/05/2013	02/04/2013	10/11/2012
		Amort. final	Años	12,82	11,33	10,07	9,07	8,33	7,33	6,82
	Sin amortización opcional *	Años	7,41	6,58	5,88	5,28	4,78	4,35	3,98	3,65
		Fecha	29/03/2017	27/05/2016	14/09/2015	02/10/2015	08/10/2014	03/06/2014	21/10/2013	25/06/2013
		Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,59	5,71	5,01	4,45	4,01	3,57	3,27	2,95
		Fecha	31/05/2016	16/07/2015	11/02/2014	04/11/2014	11/01/2013	24/05/2013	02/04/2013	10/11/2012
		Amort. final	Años	12,82	11,33	10,07	9,07	8,33	7,33	6,82
	Sin amortización opcional *	Años	7,41	6,58	5,88	5,28	4,78	4,35	3,98	3,65
		Fecha	29/03/2017	27/05/2016	14/09/2015	02/10/2015	08/10/2014	03/06/2014	21/10/2013	25/06/2013
		Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,59	5,71	5,01	4,45	4,01	3,57	3,27	2,95
		Fecha	31/05/2016	16/07/2015	11/02/2014	04/11/2014	11/01/2013	24/05/2013	02/04/2013	10/11/2012
		Amort. final	Años	12,82	11,33	10,07	9,07	8,33	7,33	6,82
	Sin amortización opcional *	Años	7,41	6,58	5,88	5,28	4,78	4,35	3,98	3,65
		Fecha	29/03/2017	27/05/2016	14/09/2015	02/10/2015	08/10/2014	03/06/2014	21/10/2013	25/06/2013
		Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34
Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,59	5,71	5,01	4,45	4,01	3,57	3,27	2,95
		Fecha	31/05/2016	16/07/2015	11/02/2014	04/11/2014	11/01/2013	24/05/2013	02/04/2013	10/11/2012
		Amort. final	Años	12,82	11,33	10,07	9,07	8,33	7,33	6,82
	Sin amortización opcional *	Años	7,41	6,58	5,88	5,28	4,78	4,35	3,98	3,65
		Fecha	29/03/2017	27/05/2016	14/09/2015	02/10/2015	08/10/2014	03/06/2014	21/10/2013	25/06/2013
		Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34
Serie F	Con amortización opcional *	Años	7,92	6,94	6,14	5,51	5,04	4,44	4,13	3,68
		Fecha	28/09/2017	10/07/2016	20/12/2015	05/04/2015	13/11/2014	04/09/2014	15/12/2013	07/06/2013
		Amort. final	Años	12,82	11,33	10,07	9,07	8,33	7,33	6,82
	Sin amortización opcional *	Años	14,72	14,55	14,44	14,35	14,28	14,23	14,19	14,15
		Fecha	15/07/2024	16/05/2024	04/04/2024	03/03/2024	02/08/2024	20/01/2024	01/05/2024	23/12/2023
		Amort. final	Años	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34

* 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	85,00%	310.480.939,44	15,39%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,61%	13.200.000,00	11,88%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,55%	10.400.000,00	8,76%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,41%	8.800.000,00	6,29%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,61%	13.200.000,00	2,58%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,52%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		365.280.939,44			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,58%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.152.195,54	0,861%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		340.490,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		90.928,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		352.500,00	2,849%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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		4.505	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		349.403.700,51	800.024.167,19
Medio		77.559,09	97.362,07
Mínimo		0,01	1.231,16
Máximo		1.287.847,90	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		3,41%	3,28%
Mínimo		1,83%	2,05%
Máximo		7,38%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		205	256
Mínimo		05/11/2009	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%	0,46	7,30	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,02	15,88	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,36	25,62	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,70	35,31	4,61	35,91
40,01 - 50%	17,94	45,43	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,30	55,13	15,54	55,54
60,01 - 70%	25,55	64,62	27,42	65,78
70,01 - 80%	9,63	73,70	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,75	84,89	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,28	90,67	5,71	95,28
Medio ponderado		54,30		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		91,69		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,52%	0,55%	0,75%	1,26%
Tasa anual equivalente	6,33%	6,04%	6,38%	8,58%	14,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,68%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha		3,12%
Cataluña		7,57%
Comunidad Valenciana		63,46%
Extremadura		0,35%
Galicia		0,50%
Islas Baleares		3,45%
La Rioja		0,09%
Madrid		9,32%
Murcia		0,93%
Navarra		0,45%
País Vasco		0,50%

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	212	64.865,46	30.964,81	0,00	95.830,27	7,72	17.684.101,80	17.779.932,07	45,93	51,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	48.166,22	37.008,05	0,00	85.174,27	6,86	7.189.173,47	7.274.347,74	18,79	51,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	41.320,68	34.146,88	0,00	75.467,56	6,08	3.997.685,88	4.073.153,44	10,52	55,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	47.763,93	32.395,25	0,00	80.159,18	6,46	1.868.049,16	1.948.208,34	5,03	47,16
De > 6 a < 12 Meses	28	76.770,54	119.345,05	0,00	196.115,59	15,80	2.715.580,91	2.911.696,50	7,52	42,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	170.262,68	192.712,07	0,00	362.974,75	29,25	2.640.033,19	3.003.007,94	7,76	54,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	33.873,86	66.819,12	0,00	100.692,98	8,11	571.057,15	671.750,13	1,74	61,33
De ≥ 2 Años	11	70.789,63	173.867,58	0,00	244.657,21	19,71	802.159,42	1.046.816,63	2,70	47,03
Subtotal	429	553.813,00	687.258,81	0,00	1.241.071,81	100,00	37.467.840,98	38.708.912,79	100,00	50,77
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	429	553.813,00	687.258,81	0,00	1.241.071,81		37.467.840,98	38.708.912,79		50,77