

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	37.026,27 279.326.180,88 37,03%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8450% 25/08/2010 79,956173 Bruto 64,764500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2010 "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	0,9350% 25/08/2010 238,944444 Bruto 193,545000 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	1,0350% 25/08/2010 264,500000 Bruto 214,245000 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	1,1950% 25/08/2010 305,388889 Bruto 247,365000 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	2,5450% 25/08/2010 650,388889 Bruto 526,815000 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	4,6950% 25/08/2010 1.199,833333 Bruto 971,865000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		334.126.180,88 809.200.000,00								

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activo
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,24	6,33	5,55	4,98	4,43	4,05	3,65	3,34
		Fecha	25/08/2017	27/09/2016	15/12/2015	24/05/2015	11/01/2014	15/06/2014	20/01/2014	10/01/2013
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	11,75	10,50	9,24	8,49	7,49	6,99	6,24	5,74
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/09/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,76	5,04	4,42	3,98	3,54	3,24	2,92	2,68
		Fecha	03/01/2016	14/06/2015	31/10/2014	22/05/2014	12/12/2013	25/08/2013	05/01/2013	02/03/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	11,75	10,50	9,24	8,49	7,49	6,99	6,24	5,74
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,76	5,04	4,42	3,98	3,54	3,24	2,92	2,68
		Fecha	03/01/2016	14/06/2015	31/10/2014	22/05/2014	12/12/2013	25/08/2013	05/01/2013	02/03/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	11,75	10,50	9,24	8,49	7,49	6,99	6,24	5,74
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,76	5,04	4,42	3,98	3,54	3,24	2,92	2,68
		Fecha	03/01/2016	14/06/2015	31/10/2014	22/05/2014	12/12/2013	25/08/2013	05/01/2013	02/03/2013
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	11,75	10,50	9,24	8,49	7,49	6,99	6,24	5,74
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,76	5,04	4,42	3,98	3,54	3,24	2,92	2,68
		Fecha	03/01/2016	14/06/2015	31/10/2014	22/05/2014	12/12/2013	25/08/2013	05/01/2013	02/03/2013
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	11,75	10,50	9,24	8,49	7,49	6,99	6,24	5,74
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016
Serie F	Con amortización opcional *	Años	14,14	14,03	13,96	13,90	13,85	13,82	13,79	13,77
		Fecha	16/07/2024	06/07/2024	05/11/2024	20/04/2024	04/04/2024	22/03/2024	03/11/2024	03/03/2024
Serie F	Sin amortización opcional *	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
		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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	83,60%	279.326.180,88	16,58%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,95%	13.200.000,00	12,51%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	3,11%	10.400.000,00	9,31%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,63%	8.800.000,00	6,60%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	3,95%	13.200.000,00	2,54%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,75%	9.200.000,00	1,14%	1,63%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		334.126.180,88			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,54%	8.260.551,57		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	9.673.649,51	0,685%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	276.605,18			
Ints. cobrados ptes de ingreso	61.419,90			
Activo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Banco Cooperativo

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.354	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	326.414.812,04	800.024.167,19
Medio	74.968,95	97.362,07
Mínimo	91,01	1.231,16
Máximo	1.222.532,72	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,89%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	199	256
Mínimo	01/06/2010	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%	0,56	7,26	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,06	15,86	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,53	25,86	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,98	35,56	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,25	45,38	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,17	54,97	15,54	55,54
60,01 - 70%	24,06	64,17	27,42	65,78
70,01 - 80%	8,10	73,75	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,27	84,80	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,02	90,23	5,71	95,28
Medio ponderado		52,84		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		90,23		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,49%	0,51%	0,52%	1,17%
Tasa anual equivalente	7,12%	5,75%	5,93%	6,09%	13,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,89%	5,76%
Aragón	0,59%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,92%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,07%
Cataluña	7,70%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,48%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,43%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,42%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,52%	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	215	68.204,43	17.922,82	0,00	86.127,25	6,36	17.218.144,10	17.304.271,35	47,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	42.422,82	15.754,78	0,00	58.177,60	4,30	5.501.974,07	5.560.151,67	15,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	40.073,35	17.464,82	0,00	57.538,17	4,25	3.502.277,57	3.559.815,74	9,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	51.368,62	18.317,74	0,00	69.686,36	5,15	2.151.959,40	2.221.645,76	6,11
De > 6 a < 12 Meses	21	61.951,98	33.009,39	0,00	94.961,37	7,02	1.580.878,12	1.675.839,49	4,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	87.422,70	93.348,85	0,00	180.771,55	13,36	1.657.519,08	1.838.290,63	5,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	238.836,12	210.756,61	0,00	449.592,73	33,22	2.307.480,73	2.757.073,46	7,58
De ≥ 2 Años	16	124.939,78	231.435,34	0,00	356.375,12	26,34	1.103.596,37	1.459.971,49	4,01
Subtotal	425	715.219,80	638.010,35	0,00	1.353.230,15	100,00	35.023.829,44	36.377.059,59	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	425	715.219,80	638.010,35	0,00	1.353.230,15		35.023.829,44	36.377.059,59	47,30