

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	35.687,32 269.225.142,08 35,89%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0410% 25/11/2010 94,940167 Bruto 76,901535 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2010 "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	1,1310% 25/11/2010 289,033333 Bruto 234,117000 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	1,2310% 25/11/2010 314,588889 Bruto 254,817000 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	1,3910% 25/11/2010 355,477778 Bruto 287,937000 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	2,7410% 25/11/2010 700,477778 Bruto 567,387000 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	4,8910% 25/11/2010 1.249,922222 Bruto 1.012,437000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		324.025.142,08	809.200.000,00						

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores 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	% 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	6,06	5,26	4,61	4,11	3,69	3,32	3,00	2,74	
		Fecha	13/09/2016	28/11/2015	01/04/2015	03/10/2014	01/05/2014	18/12/2013	23/08/2013	22/05/2013	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Años	6,22	5,43	4,79	4,26	3,82	3,45	3,14	2,87	
		Fecha	10/11/2016	28/01/2016	06/06/2015	25/11/2014	17/06/2014	03/02/2014	13/10/2013	08/07/2013	
		Amort. final	Años	14,26	13,01	12,01	10,76	9,76	9,01	8,26	7,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Años	15,03	13,64	12,56	11,52	10,53	9,62	8,83	8,16	
		Fecha	02/09/2025	11/04/2024	15/03/2023	26/02/2022	03/03/2021	05/04/2020	23/06/2019	19/10/2018	
		Amort. final	Años	16,01	14,52	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Años	16,74	15,28	13,94	12,89	11,92	11,00	10,13	9,36	
		Fecha	16/05/2027	02/12/2025	29/07/2024	13/07/2023	24/07/2022	22/08/2021	09/10/2020	31/12/2019	
		Amort. final	Años	17,52	16,26	14,76	13,51	12,76	11,76	10,76	10,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Años	18,27	17,08	15,77	14,48	13,41	12,49	11,62	10,79	
		Fecha	28/11/2028	19/09/2027	27/05/2026	11/02/2025	18/01/2024	16/02/2023	05/04/2022	05/06/2021	
		Amort. final	Años	19,01	18,01	16,76	15,52	14,26	13,26	12,51	11,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Años	21,35	20,37	19,38	18,33	17,25	16,19	15,21	14,30	
		Fecha	23/12/2031	03/01/2031	04/01/2030	17/12/2028	19/11/2027	29/10/2026	09/11/2025	08/12/2024	
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27
Serie F	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	83,09%	269.225.142,08	17,03%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,07%	13.200.000,00	12,84%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,21%	10.400.000,00	9,54%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,72%	8.800.000,00	6,74%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,07%	13.200.000,00	2,55%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,84%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		324.025.142,08			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,55%	8.018.741,25		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	8.555.431,88	0,895%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	245.409,49			
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.067,09			
			Disponible	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	4.307	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	317.955.990,98	800.024.167,19
Medio	73.823,08	97.362,07
Mínimo	1,00	1.231,16
Máximo	1.193.741,35	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,20%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	197	256
Mínimo	03/09/2010	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%	0,58	7,13	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,25	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,63	25,65	1,97	25,70
30,01 - 40%	10,65	35,58	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,48	45,24	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,98	54,91	15,54	55,54
60,01 - 70%	23,02	64,09	27,42	65,78
70,01 - 80%	7,42	73,78	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,98	84,51	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		52,17		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		89,55		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,35%	0,43%	0,47%	1,13%
Tasa anual equivalente	3,82%	4,11%	4,98%	5,48%	12,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,91%	5,76%
Aragón	0,56%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,73%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,07%
Cataluña	7,74%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,36%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,48%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,53%	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	176	49.017,18	13.281,86	0,00	62.299,04	4,34	14.701.667,74	14.763.966,78	44,59	49,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	43.427,80	16.695,41	0,00	60.123,21	4,19	5.526.026,70	5.586.149,91	16,87	49,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	26.515,48	10.774,73	0,00	37.290,21	2,60	2.196.243,02	2.233.533,23	6,75	55,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	56.746,95	20.697,23	0,00	77.444,18	5,40	2.461.105,78	2.538.549,96	7,67	49,78
De > 6 a < 12 Meses	22	78.471,37	38.475,27	0,00	116.946,64	8,15	1.710.328,02	1.827.274,66	5,52	54,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	75.122,81	45.258,58	0,00	120.381,39	8,39	950.967,86	1.071.349,25	3,24	41,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	141.972,87	147.311,31	0,00	289.284,18	20,16	1.839.347,66	2.128.631,84	6,43	54,50
De ≥ 2 Años	24	299.552,28	371.296,24	0,00	670.848,52	46,76	2.293.544,48	2.964.393,00	8,95	50,73
Subtotal	373	770.826,74	663.790,63	0,00	1.434.617,37	100,00	31.679.231,26	33.113.848,63	100,00	50,28
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	373	770.826,74	663.790,63	0,00	1.434.617,37		31.679.231,26	33.113.848,63		50,28