

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	34.599,99 261.022.324,56 34,80%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1850% 25/02/2011 104,780303 Bruto 84,872045 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2011 "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	1,2750% 25/02/2011 325,833333 Bruto 283,925000 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	1,3750% 25/02/2011 351,388889 Bruto 284,625000 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	1,5350% 25/02/2011 392,277778 Bruto 317,745000 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	2,8850% 25/02/2011 737,277778 Bruto 597,195000 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	5,0350% 25/02/2011 1.286,722222 Bruto 1.042,245000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		315.822.324,56 809.200.000,00							

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activo
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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,91	5,15	4,51	4,04	3,63	3,27	2,99	2,75	
		Fecha	22/10/2016	18/01/2016	30/05/2015	07/12/2014	11/07/2014	03/03/2014	21/11/2013	23/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/09/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,07	5,32	4,70	4,20	3,77	3,42	3,12	2,87
			Fecha	19/12/2016	20/03/2016	08/08/2015	03/02/2015	02/09/2014	26/04/2014	07/01/2014	06/10/2013
Sin amortización opcional *		Años	14,01	12,78	11,76	11,01	10,26	9,76	9,26	8,75	
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/05/2018	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
	Sin amortización opcional *	Años	14,75	13,39	12,33	11,32	10,36	9,48	8,71	8,04	
		Fecha	20/08/2025	11/04/2024	23/03/2023	19/03/2022	01/04/2021	17/05/2020	10/08/2019	08/12/2018	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	15,76	14,26	13,01	12,01	11,01	10,26	9,26	8,75
			Fecha	25/08/2026	25/02/2025	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/02/2020	25/08/2019
Sin amortización opcional *		Años	18,00	16,83	15,54	14,28	13,22	12,33	11,48	10,68	
		Fecha	20/11/2028	19/09/2027	07/06/2026	03/03/2025	11/02/2024	22/03/2023	15/05/2022	27/07/2021	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	18,76	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26	12,26	11,50
			Fecha	25/08/2029	25/08/2028	25/05/2027	25/02/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/02/2023	25/05/2022
	Sin amortización opcional *	Años	21,08	20,12	19,14	18,12	17,06	16,02	15,06	14,16	
		Fecha	18/12/2031	03/01/2031	11/01/2030	01/01/2029	13/12/2027	29/11/2026	12/12/2025	19/10/2025	
	Serie F	Con amortización opcional *	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
			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
Sin amortización opcional *		Años	25,11/2034	25,11/2034	25,11/2034	25,11/2034	25,11/2034	25,11/2034	25,11/2034	25,11/2034	
		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	

* 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	82,65%	261.022.324,56	17,50%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,18%	13.200.000,00	13,19%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,29%	10.400.000,00	9,80%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,79%	8.800.000,00	6,93%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,18%	13.200.000,00	2,63%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,91%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		315.822.324,56			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,63%	8.048.846,30		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.481.007,20	1,044%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	502.980,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.184,89		
Activo	Disponible	Saldo	Interés
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: 31/12/2010
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

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	4.248	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	306.583.917,49	800.024.167,19	
Medio	72.171,36	97.362,07	
Mínimo	19,42	1.231,16	
Máximo	1.154.785,46	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,27%	3,28%	
Mínimo	1,47%	2,05%	
Máximo	3,50%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	194	256	
Mínimo	01/01/2011	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%	0,63	7,06	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,49	16,06	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,95	25,50	1,97	25,70
30,01 - 40%	11,97	35,77	4,61	35,91
40,01 - 50%	21,30	45,37	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,53	55,15	15,54	55,54
60,01 - 70%	21,44	64,26	27,42	65,78
70,01 - 80%	6,04	74,02	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,67	83,86	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		51,27		65,67
Mínimo		0,01		0,77
Máximo		88,64		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,40%	0,38%	0,44%	1,09%
Tasa anual equivalente	5,60%	4,66%	4,52%	5,12%	12,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,91%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,07%
Cataluña	7,76%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,44%	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	9,56%	11,21%
Murcia	0,95%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,49%	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	156	44.472,93	10.961,09	0,00	55.434,02	3,55	12.211.367,61	12.266.801,63	40,62	45,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	45.949,76	15.140,99	0,00	61.090,75	3,92	5.489.548,97	5.550.639,72	18,38	48,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	27.159,84	10.986,96	0,00	38.146,80	2,45	2.201.033,72	2.239.180,52	7,42	53,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	44.528,21	14.014,80	0,00	58.543,01	3,75	1.736.617,10	1.795.160,11	5,94	46,89
De > 6 a < 12 Meses	19	73.853,95	29.883,22	0,00	103.737,17	6,65	1.688.529,95	1.792.267,12	5,94	52,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	54.256,88	32.367,19	0,00	86.624,07	5,55	894.580,31	981.204,38	3,25	56,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	99.542,08	74.156,96	0,00	173.699,04	11,14	997.297,93	1.170.996,97	3,88	37,42
De ≥ 2 Años	37	477.105,71	505.552,96	0,00	982.658,67	62,99	3.417.383,26	4.400.041,93	14,57	52,15
Subtotal	355	866.869,36	693.064,17	0,00	1.559.933,53	100,00	28.636.358,85	30.196.292,38	100,00	47,98
<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	355	866.869,36	693.064,17	0,00	1.559.933,53		28.636.358,85	30.196.292,38		47,98

Información adicional