

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

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

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	31.514,06 237.742.068,64 31,51%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6860% 25/11/2011 135,783580 Bruto 109,984700 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2011 "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	1,7760% 25/11/2011 453,866667 Bruto 367,632000 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	1,8760% 25/11/2011 479,422222 Bruto 388,332000 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	2,0360% 25/11/2011 520,311111 Bruto 421,452000 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	3,3860% 25/11/2011 865,311111 Bruto 700,902000 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	5,5360% 25/11/2011 1.414,755556 Bruto 1.145,952000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		292.542.068,64	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	% TACP Mensual							
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,81	5,07	4,49	3,99	3,62	3,28	3,00	2,76
		Fecha	16/06/2017	19/09/2016	17/02/2016	19/08/2015	08/04/2015	02/12/2014	24/08/2014	27/05/2014
	Sin amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Años	14,25	12,90	11,87	10,92	10,03	9,19	8,45	7,80
		Fecha	20/11/2025	16/07/2024	06/07/2023	23/07/2022	01/09/2021	30/10/2020	04/02/2020	11/06/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Años	17,43	16,33	15,13	13,92	12,86	11,98	11,19	10,43
		Fecha	22/01/2029	18/12/2027	07/10/2026	22/07/2025	30/08/2024	15/08/2023	28/10/2022	24/01/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	24/05/2022	24/02/2021	24/02/2020	24/02/2019	24/08/2018	24/11/2017	24/05/2017	24/11/2016
	Sin amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
Serie F	Con amortización opcional *	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	7,01	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
		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

* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	81,27%	237.742.068,64	19,34%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,51%	13.200.000,00	14,68%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,56%	10.400.000,00	11,01%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,01%	8.800.000,00	7,91%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,51%	13.200.000,00	3,25%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,14%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		292.542.068,64			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,25%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.335.134,34	1,535%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	212.688,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.135,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 Santander

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	4.090	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	280.769.331,03	800.024.167,19
Medio	68.647,76	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.057.680,07	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,84%	3,28%
Mínimo	1,92%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	256
Mínimo	12/11/2011	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%	0,75	6,75	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,15	16,35	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,65	25,32	1,97	25,70
30,01 - 40%	14,19	35,69	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,63	45,26	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,19	55,29	15,54	55,54
60,01 - 70%	16,99	64,57	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,73	74,59	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,72	82,95	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		49,22		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		86,38		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,28%	0,29%	0,35%	0,99%
Tasa anual equivalente	3,51%	3,35%	3,47%	4,12%	11,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,86%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,30%	3,07%
Cataluña	7,73%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,48%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,43%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,76%	11,21%
Murcia	0,83%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,45%	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	188	53.476,00	16.321,25	0,00	69.797,25	4,51	13.807.759,31	13.877.556,56	40,43	45,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	57.734,38	22.044,44	0,00	79.778,82	5,16	6.239.091,02	6.318.869,84	18,41	39,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	37.878,18	16.590,20	0,00	54.468,38	3,52	2.793.691,09	2.848.159,47	8,30	42,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	68.154,07	29.140,14	0,00	97.294,21	6,29	2.776.399,81	2.873.694,02	8,37	46,70
De > 6 a < 12 Meses	24	84.367,80	48.962,10	0,00	133.329,90	8,62	2.503.889,38	2.637.219,28	7,68	52,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	96.098,37	42.125,77	0,00	138.224,14	8,93	1.341.043,12	1.479.267,26	4,31	50,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	72.058,65	33.917,25	0,00	105.975,90	6,85	776.249,51	882.225,41	2,57	53,51
De ≥ 24 a < 30 Meses	32	405.336,80	462.812,32	0,00	868.149,12	56,12	2.536.419,89	3.404.569,01	9,92	46,26
Subtotal	409	875.104,25	671.913,47	0,00	1.547.017,72	100,00	32.774.543,13	34.321.560,85	100,00	45,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	6.486,10	193,48	0,00	6.679,58	15,44	0,00	6.679,58	15,44	3,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	35.008,96	1.576,33	0,00	36.585,29	84,56	0,00	36.585,29	84,56	14,87
Subtotal	3	41.495,06	1.769,81	0,00	43.264,87	100,00	0,00	43.264,87	100,00	10,37
Total	412	916.599,31	673.683,28	0,00	1.590.282,59		32.774.543,13	34.364.825,72		44,86