

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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 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	22.443,63 169.314.744,72 22,44%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3670% 25/02/2014 21,049631 Bruto 16,629208 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2014 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,4570% 25/02/2014 116,78889 Bruto 92,263222 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	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	0,5570% 25/02/2014 142,34444 Bruto 112,452111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa3sf	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	0,7170% 25/02/2014 183,233333 Bruto 144,754333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3sf	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	2,0670% 25/02/2014 528,233333 Bruto 417,304333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa1sf	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	4,2170% 25/02/2014 1.077,67778 Bruto 851,365445 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C		
Total		224.114.744,72 809.200.000,00									

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio 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	% TACP Mensual								
			Años	Fecha	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A	Amort. final	Años	13/02/2018	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	25/08/2021	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00
Serie B	Amort. final	Años	20/04/2018	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	25/11/2023	10,01	9,01	8,26	7,50	7,01	6,25	5,75	5,25
Serie C	Amort. final	Años	25/08/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	25/08/2021	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00
Serie D	Amort. final	Años	25/08/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	25/08/2021	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00
Serie E	Amort. final	Años	25/08/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	25/08/2021	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00
Serie F	Amort. final	Años	25/08/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Amort. final	Fecha	25/08/2021	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	75,55%	169.314.744,72	25,02%	93,23%	754.400.000,00 6,85%
Serie B	5,89%	13.200.000,00	18,88%	1,63%	13.200.000,00 5,20%
Serie C	4,64%	10.400.000,00	14,04%	1,29%	10.400.000,00 3,90%
Serie D	3,93%	8.800.000,00	9,95%	1,09%	8.800.000,00 2,80%
Serie E	5,89%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	13.200.000,00 1,15%
Serie F	4,11%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		224.114.744,72			809.200.000,00
Fondo de Reserva		3,80%	8.174.403,04	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.631.792,61	0,218%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	206.422,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.559,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		Actual	A la constitución
Número		3.654	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		213.075.696,27	800.024.167,19
Medio		58.313,00	97.362,07
Mínimo		0,00	1.231,16
Máximo		839.989,36	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		1,48%	3,28%
Mínimo		0,76%	2,05%
Máximo		4,11%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		168	256
Mínimo		01/02/2014	29/06/2005
Máximo		05/06/2043	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%	1,08	6,78	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,33	15,91	0,67	15,70
20,01 - 30%	11,68	25,36	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,94	35,00	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,23	45,30	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,38	54,69	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,13	63,79	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,23	74,30	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		43,66		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		79,96		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,45%	0,35%	0,45%	0,84%
Tasa anual equivalente	6,73%	5,28%	4,08%	5,30%	9,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,56%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,87%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,82%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,07%
Cataluña	8,24%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,31%	62,64%
Extremadura	0,29%	0,26%
Galicia	0,25%	0,49%
Islas Baleares	3,59%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,62%	11,21%
Murcia	0,79%	0,92%
Navarra	0,27%	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	144	47.443,37	9.455,12	0,00	56.898,49	3,05	9.732.864,58	9.789.763,07	37,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	44.919,74	8.492,26	0,00	53.412,00	2,86	3.815.888,15	3.869.300,15	15,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	18.267,55	4.034,94	0,00	22.302,49	1,20	1.245.607,70	1.267.910,19	4,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	42.013,74	8.651,09	0,00	50.664,83	2,71	1.297.324,13	1.347.988,96	5,23
De > 6 a < 12 Meses	25	90.606,96	22.136,21	0,00	112.743,17	6,04	1.763.457,87	1.876.201,04	7,28
De > 12 a < 18 Meses	19	121.618,52	40.686,40	0,00	162.304,92	8,70	1.539.689,80	1.701.994,72	6,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	214.552,96	66.879,47	0,00	281.432,43	15,08	1.501.928,16	1.783.360,59	6,92
De ≥ 2 Años	43	765.078,34	361.443,03	0,00	1.126.521,37	60,36	3.023.151,06	4.149.672,43	16,09
Subtotal	349	1.344.501,18	521.778,52	0,00	1.866.279,70	100,00	23.919.911,45	25.786.191,15	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	111.905,12	0,00	0,00	111.905,12	21,97	0,00	111.905,12	21,97
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	311,58	0,00	34.782,92	6,83	0,00	34.782,92	6,83
De > 12 a < 18 Meses	7	158.491,86	4.121,45	0,00	162.613,31	31,93	0,00	162.613,31	31,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	100.917,25	3.744,14	0,00	104.661,39	20,55	0,00	104.661,39	20,55
De ≥ 2 Años	6	86.010,05	9.268,78	0,00	95.278,83	18,71	0,00	95.278,83	18,71
Subtotal	22	491.795,62	17.445,95	0,00	509.241,57	100,00	0,00	509.241,57	100,00
Total	371	1.836.296,80	539.224,47	0,00	2.375.521,27		23.919.911,45	26.295.432,72	39,12