

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activo
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 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	21.465,78 161.937.844,32 21,47%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4370% 26/05/2014 23,451365 Bruto 18,526578 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "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	0,5270% 26/05/2014 131,750000 Bruto 104,082500 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	0,6270% 26/05/2014 156,750000 Bruto 123,832500 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	0,7870% 26/05/2014 196,750000 Bruto 155,432500 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	2,1370% 26/05/2014 534,250000 Bruto 422,057500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa1sf	BB+ Baa2	
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	4,2870% 26/05/2014 1.071,750000 Bruto 846,682500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		216.737.844,32 809.200.000,00								

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 Años Fecha	% 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 Fecha	4,29 09/06/2018	3,78 07/12/2017	3,35 02/07/2017	3,02 04/03/2017	2,74 19/11/2016	2,48 18/08/2016	2,25 26/05/2016	2,09 27/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,50 25/08/2021	6,75 25/11/2020	6,00 25/02/2020	5,50 25/08/2019	5,00 25/02/2019	4,50 25/08/2018	4,00 25/02/2018	3,75 25/11/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,52 02/09/2018	3,99 21/02/2018	3,56 15/09/2017	3,19 05/05/2017	2,89 14/01/2017	2,63 13/10/2016	2,42 25/07/2016	2,23 18/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,01 25/02/2024	9,01 25/02/2023	8,25 25/05/2022	7,50 25/08/2021	7,01 25/02/2021	6,25 25/05/2020	5,75 25/11/2019	5,25 25/05/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	7,50 25/08/2021	6,75 25/11/2020	6,00 25/02/2020	5,50 25/08/2019	5,00 25/02/2019	4,50 25/08/2018	4,00 25/02/2018	3,75 25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,68 26/10/2024	9,74 19/11/2023	8,94 30/01/2023	8,19 03/05/2022	7,50 25/08/2021	6,89 13/01/2021	6,33 25/06/2020	5,85 01/01/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,50 25/08/2025	10,50 25/08/2024	9,50 25/08/2023	8,75 25/11/2022	8,25 25/05/2022	7,50 25/08/2021	7,01 25/02/2021	6,50 25/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	12,30 11/06/2026	11,14 14/04/2025	10,18 27/04/2024	9,41 23/07/2023	8,71 08/11/2022	8,04 10/03/2022	7,45 06/08/2021	6,91 19/01/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,01 25/02/2027	12,01 25/02/2026	10,76 25/11/2024	10,01 25/02/2024	9,25 25/05/2023	8,75 25/11/2022	8,01 25/02/2022	7,50 25/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,50 25/08/2021	6,75 25/11/2020	6,00 25/02/2020	5,50 25/08/2019	5,00 25/02/2019	4,50 25/08/2018	4,00 25/02/2018	3,75 25/11/2017	
Serie F	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,84 25/12/2027	12,77 28/11/2026	12,00 04/11/2025	11,70 11/11/2024	10,72 28/01/2024	9,25 26/05/2023	8,62 07/10/2022	8,03 06/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	14,51 25/08/2028	13,50 25/08/2027	12,50 25/08/2026	11,50 25/08/2025	10,76 25/11/2024	10,01 25/02/2024	9,25 25/05/2023	8,75 25/11/2022	

* 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	74,72%	161.937.844,32	26,14%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	6,09%	13.200.000,00	19,78%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,80%	10.400.000,00	14,77%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	4,06%	8.800.000,00	10,53%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	6,09%	13.200.000,00	4,17%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	4,24%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		216.737.844,32			809.200.000,00
Fondo de Reserva	4,17%	8.657.792,72		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.065.729,17	0,287%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	266.765,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.599,16		
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: 28/02/2014
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		3.641	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		210.923.413,74	800.024.167,19
Medio		57.930,08	97.362,07
Mínimo		0,00	1.231,16
Máximo		833.965,24	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		1,48%	3,28%
Mínimo		0,79%	2,05%
Máximo		4,11%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		168	256
Mínimo		05/03/2014	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%	1,06	6,69	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,46	15,84	0,67	15,70
20,01 - 30%	11,96	25,41	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,82	35,03	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,39	45,23	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,97	54,60	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,08	63,60	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,24	74,05	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		43,48		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		79,69		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,43%	0,35%	0,44%	0,83%
Tasa anual equivalente	3,66%	5,09%	4,13%	5,10%	9,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,55%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,88%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,78%
Castilla-La Mancha		0,87%
Cataluña	3,16%	3,07%
Comunidad Valenciana	8,28%	8,13%
Extremadura	62,31%	62,64%
Galicia	0,29%	0,26%
Islas Baleares	0,25%	0,49%
La Rioja	3,60%	3,36%
Madrid	0,10%	0,08%
Murcia	10,67%	11,21%
Navarra	1,49%	0,92%
Pais Vasco	0,27%	0,38%
	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	183	56.963,99	10.556,50	0,00	67.520,49	3,49	11.621.263,68	11.688.784,17	41,41	37,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	44.703,57	9.532,04	0,00	54.235,61	2,81	4.072.689,21	4.126.924,82	14,62	41,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	36.012,01	6.236,80	0,00	42.248,81	2,19	1.807.729,46	1.849.978,27	6,55	38,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	34.366,47	5.592,57	0,00	39.959,04	2,07	888.210,75	928.169,79	3,29	35,47
De > 6 a < 12 Meses	29	100.373,69	22.800,71	0,00	123.174,40	6,37	1.870.201,69	1.993.376,09	7,06	39,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	114.306,75	39.877,54	0,00	154.184,29	7,98	1.495.174,29	1.649.358,58	5,84	56,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	163.930,82	46.827,38	0,00	210.758,20	10,91	1.099.117,93	1.309.876,13	4,64	44,10
De ≥ 2 Años	48	852.190,69	387.918,41	0,00	1.240.109,10	64,18	3.438.980,83	4.679.089,93	16,58	42,93
Subtotal	393	1.402.847,99	529.341,95	0,00	1.932.189,94	100,00	26.293.367,84	28.225.557,78	100,00	40,36
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	147.370,35	289,33	0,00	147.659,68	27,07	0,00	147.659,68	27,07	17,08
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	346,26	0,00	34.817,60	6,38	0,00	34.817,60	6,38	8,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	147.940,74	3.998,60	0,00	151.939,34	27,86	0,00	151.939,34	27,86	11,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	111.468,37	4.185,06	0,00	115.653,43	21,20	0,00	115.653,43	21,20	12,70
De ≥ 2 Años	6	86.010,05	9.362,33	0,00	95.372,38	17,49	0,00	95.372,38	17,49	13,28
Subtotal	23	527.260,85	18.181,58	0,00	545.442,43	100,00	0,00	545.442,43	100,00	12,96
Total	416	1.930.108,84	547.523,53	0,00	2.477.632,37		26.293.367,84	28.771.000,21		38,81