

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	58.413,14 440.668.728,16 58,41%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8610% 26/11/2007 717,753080 Bruto 610,090118 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2007 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	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	4,9510% 26/11/2007 1.251,502778 Bruto 1.063,777361 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	5,0510% 26/11/2007 1.276,780556 Bruto 1.085,263473 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	5,2110% 26/11/2007 1.317,225000 Bruto 1.119,641250 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	6,5610% 26/11/2007 1.658,475000 Bruto 1.409,703750 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	8,7110% 26/11/2007 2.201,947222 Bruto 1.871,656139 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		495.468.728,16	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)												
			% TACP Mensual		0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
			% TACP Anual equivalente		10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,67	4,19	3,81	3,46	3,19	2,95	2,73	
		Fecha	16/11/2012	30/04/2012	11/07/2011	20/06/2011	15/02/2011	11/08/2010	08/12/2010	22/05/2010		
		Amort. final	Años	10,74	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74	6,24	5,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,28	4,79	4,37	4,01	3,69	3,42	3,17	
		Fecha	07/05/2013	12/08/2012	06/12/2012	01/11/2012	09/01/2011	05/09/2011	28/01/2011	31/10/2010		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,63	5,06	4,59	4,18	3,85	3,55	3,28	
		Fecha	13/12/2013	16/04/2013	19/09/2012	31/03/2012	11/02/2011	07/07/2011	18/03/2011	12/10/2010		
		Amort. final	Años	10,74	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74	6,24	5,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,39	5,80	5,28	4,85	4,47	4,13	3,83	
		Fecha	28/09/2014	16/01/2014	16/06/2013	12/10/2012	07/05/2012	18/02/2012	15/10/2011	30/06/2011		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,63	5,06	4,59	4,18	3,85	3,55	3,28	
		Fecha	13/12/2013	16/04/2013	19/09/2012	31/03/2012	11/02/2011	07/07/2011	18/03/2011	12/10/2010		
		Amort. final	Años	10,74	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74	6,24	5,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,39	5,80	5,28	4,85	4,47	4,13	3,83	
		Fecha	28/09/2014	16/01/2014	16/06/2013	12/10/2012	07/05/2012	18/02/2012	15/10/2011	30/06/2011		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,63	5,06	4,59	4,18	3,85	3,55	3,28	
		Fecha	13/12/2013	16/04/2013	19/09/2012	31/03/2012	11/02/2011	07/07/2011	18/03/2011	12/10/2010		
		Amort. final	Años	10,74	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74	6,24	5,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,39	5,80	5,28	4,85	4,47	4,13	3,83	
		Fecha	28/09/2014	16/01/2014	16/06/2013	12/10/2012	07/05/2012	18/02/2012	15/10/2011	30/06/2011		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,63	5,06	4,59	4,18	3,85	3,55	3,28	
		Fecha	13/12/2013	16/04/2013	19/09/2012	31/03/2012	11/02/2011	07/07/2011	18/03/2011	12/10/2010		
		Amort. final	Años	10,74	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74	6,24	5,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,39	5,80	5,28	4,85	4,47	4,13	3,83	
		Fecha	28/09/2014	16/01/2014	16/06/2013	12/10/2012	07/05/2012	18/02/2012	15/10/2011	30/06/2011		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,33	6,61	5,93	5,41	4,90	4,55	4,21	3,88	
		Fecha	28/12/2014	04/10/2014	08/03/2013	24/01/2013	25/07/2012	17/03/2012	15/11/2011	16/07/2011		
		Amort. final	Años	10,74	9,74	8,74	7,99	7,24	6,74	6,24	5,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,31	16,13	15,99	15,88	15,78	15,70	15,63	15,57	
		Fecha	17/12/2023	14/10/2023	24/08/2023	13/07/2023	06/09/2023	05/10/2023	15/04/2023	24/03/2023		
		Amort. final	Años	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26	27,26

* 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)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	88,94%	440.668.728,16	11,27%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,66%	13.200.000,00	8,55%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,10%	10.400.000,00	6,42%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,78%	8.800.000,00	4,61%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,66%	13.200.000,00	1,89%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,86%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		495.468.728,16			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,89%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.036.679,68	4,7111%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		933.429,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		294.794,62	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.292.500,00	6,7111%

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.580	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	484.003.340,32	800.024.167,19	
Medio	86.738,95	97.362,07	
Mínimo	0,85	1.231,16	
Máximo	1.489.475,84	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,01%	3,28%	
Mínimo	3,78%	2,05%	
Máximo	6,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	227	256	
Mínimo	01/09/2007	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%	0,27	7,94	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,34	15,95	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,29	25,62	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,64	35,21	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,03	45,74	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,99	55,51	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,03	64,85	27,42	65,78
70,01 - 80%	18,56	73,53	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,57	84,61	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,29	92,38	5,71	95,28
Medio ponderado	59,18		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	95,66		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,45%	1,57%	1,49%	1,61%
Tasa anual equivalente	12,34%	16,03%	17,25%	16,48%	17,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,37%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,62%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,07%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,07%
Cataluña	7,36%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,91%	62,64%
Extremadura	0,35%	0,26%
Galicia	0,53%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,57%	11,21%
Murcia	0,96%	0,92%
Navarra	0,49%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	256	52.733,24	43.999,86	0,00	96.733,10	21,05	22.223.633,97	22.320.367,07	63,09	54,92
De 1 a 2 Meses	78	44.672,84	50.787,68	0,00	95.460,52	20,77	7.713.051,70	7.808.512,22	22,07	54,61
De 2 a 3 Meses	22	14.216,60	18.606,24	0,00	32.822,84	7,14	1.704.616,84	1.737.439,68	4,91	49,96
De 3 a 6 Meses	13	10.781,18	18.262,87	0,00	29.044,05	6,32	1.094.176,56	1.123.220,61	3,17	59,66
De 6 a 12 Meses	8	17.921,04	23.819,01	0,00	41.740,05	9,08	731.708,18	773.448,23	2,19	55,85
De 12 a 18 Meses	8	35.932,24	52.202,59	0,00	88.134,83	19,18	972.819,34	1.060.954,17	3,00	61,93
De 18 a 24 Meses	4	42.021,84	33.645,57	0,00	75.667,41	16,46	481.737,99	557.405,40	1,58	55,84
Total	389	218.278,98	241.323,82	0,00	459.602,80		34.921.744,58	35.381.347,38		54,94

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional