

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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"	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+ Baa2	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	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	7,36	6,40	5,59	4,98	4,45	3,98	3,61	3,28
		Fecha	04/06/2015	20/04/2014	28/06/2013	15/11/2012	05/06/2012	18/11/2011	07/04/2011	03/05/2011
		Amort. final	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,02	7,07	6,26	5,62	5,06	4,59	4,18	3,83
		Fecha	12/01/2015	18/12/2014	03/05/2014	07/07/2013	15/12/2012	25/06/2012	29/01/2012	23/09/2011
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,94	7,78	6,80	6,06	5,41	4,85	4,40	3,98
		Fecha	30/10/2016	09/06/2015	13/09/2014	14/12/2013	22/04/2013	29/09/2012	18/04/2012	18/11/2011
		Amort. final	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	8,61	7,66	6,85	6,17	5,60	5,11	4,67
		Fecha	23/08/2017	07/03/2016	21/07/2015	30/09/2014	25/01/2014	30/06/2013	01/02/2013	26/07/2012
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,94	7,78	6,80	6,06	5,41	4,85	4,40	3,98
		Fecha	30/10/2016	09/06/2015	13/09/2014	14/12/2013	22/04/2013	29/09/2012	18/04/2012	18/11/2011
		Amort. final	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	8,61	7,66	6,85	6,17	5,60	5,11	4,67
		Fecha	23/08/2017	07/03/2016	21/07/2015	30/09/2014	25/01/2014	30/06/2013	01/02/2013	26/07/2012
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,94	7,78	6,80	6,06	5,41	4,85	4,40	3,98
		Fecha	30/10/2016	09/06/2015	13/09/2014	14/12/2013	22/04/2013	29/09/2012	18/04/2012	18/11/2011
		Amort. final	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	8,61	7,66	6,85	6,17	5,60	5,11	4,67
		Fecha	23/08/2017	07/03/2016	21/07/2015	30/09/2014	25/01/2014	30/06/2013	01/02/2013	26/07/2012
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,94	7,78	6,80	6,06	5,41	4,85	4,40	3,98
		Fecha	30/10/2016	09/06/2015	13/09/2014	14/12/2013	22/04/2013	29/09/2012	18/04/2012	18/11/2011
		Amort. final	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	8,61	7,66	6,85	6,17	5,60	5,11	4,67
		Fecha	23/08/2017	07/03/2016	21/07/2015	30/09/2014	25/01/2014	30/06/2013	01/02/2013	26/07/2012
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie F	Con amortización opcional *	Años	10,13	8,96	7,85	7,09	6,38	5,71	5,19	4,69
		Fecha	01/10/2018	11/03/2016	29/09/2015	27/12/2014	13/04/2014	08/08/2013	02/01/2013	08/04/2012
		Amort. final	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01
	Sin amortización opcional *	Años	16,93	16,56	16,28	16,07	15,90	15,77	15,66	15,57
		Fecha	27/10/2024	06/12/2024	03/03/2024	16/12/2023	17/10/2023	29/08/2023	21/07/2023	18/06/2023
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,66%	13.200.000,00	8,55%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,10%	10.400.000,00	6,42%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,78%	8.800.000,00	4,61%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,66%	13.200.000,00	1,89%	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		27.273.139,93	4,574%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.059.633,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		305.588,87	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.292.500,00	6,711%

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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		5.478		8.217
Principal				
Pendiente vencimiento		471.614.159,80		800.024.167,19
Medio		86.092,40		97.362,07
Mínimo		9,69		1.231,16
Máximo		1.474.852,00		1.816.506,15
Interés nominal				
Medio ponderado		5,16%		3,28%
Mínimo		3,78%		2,05%
Máximo		6,75%		5,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		225		256
Mínimo		05/11/2007		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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,22%	1,01%	1,32%	1,41%	1,56%
Tasa anual equivalente	13,68%	11,44%	14,71%	15,64%	17,21%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,28	7,85	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,36	15,96	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,54	25,77	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,58	35,25	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,38	45,70	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,41	55,49	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,58	64,92	27,42	65,78
70,01 - 80%	17,29	73,56	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,38	84,70	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,19	92,20	5,71	95,28
Medio ponderado		58,83		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		95,39		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,40%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,09%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,07%
Cataluña	7,28%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,86%	62,64%
Extremadura	0,36%	0,26%
Galicia	0,52%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,68%	11,21%
Murcia	0,95%	0,92%
Navarra	0,48%	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	309	62.266,93	51.469,79	0,00	113.736,72	25,63	26.664.501,48	26.778.238,20	72,56	54,53
De 1 a 2 Meses	60	25.055,66	32.620,98	0,00	57.676,64	13,00	4.977.757,53	5.035.434,17	13,64	51,22
De 2 a 3 Meses	16	22.852,08	26.482,61	0,00	49.334,69	11,12	2.287.441,33	2.336.776,02	6,33	51,54
De 3 a 6 Meses	9	8.490,63	10.676,98	0,00	19.167,61	4,32	521.092,97	540.260,58	1,46	54,67
De 6 a 12 Meses	6	12.709,82	21.299,53	0,00	34.009,35	7,66	624.222,21	658.231,56	1,78	52,91
De 12 a 18 Meses	9	37.561,98	57.276,96	0,00	94.838,94	21,37	936.864,06	1.031.703,00	2,80	65,78
De 18 a 24 Meses	2	27.736,98	26.819,38	0,00	54.556,36	12,29	359.170,96	413.727,32	1,12	49,26
Más de 2 Años	1	11.926,91	8.515,76	0,00	20.442,67	4,61	91.914,33	112.357,00	0,30	101,99
Total	412	208.600,99	235.161,99	0,00	443.762,98		36.462.964,87	36.906.727,85		54,09

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

Información adicional