

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	53.447,64 403.208.996,16 53,45%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,5230% 26/05/2008 611,074291 Bruto 501,080919 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2008 "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	4,6130% 26/05/2008 1.166,063889 Bruto 956,172389 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	4,7130% 26/05/2008 1.191,341667 Bruto 976,900167 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	4,8730% 26/05/2008 1.231,786111 Bruto 1.010,064611 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	6,2230% 26/05/2008 1.573,036111 Bruto 1.289,889611 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	8,3730% 26/05/2008 2.116,508333 Bruto 1.735,536833 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		458.008.996,16	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		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,59	5,76	5,13	4,59	4,11	3,73	3,43	3,11	
		Amort. final	Fecha	10/01/2014	12/02/2013	16/04/2013	30/09/2012	04/08/2012	20/11/2011	08/03/2011	04/10/2011	
			Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014	
		Amort. final	Años	7,32	6,51	5,84	5,27	4,78	4,37	4,01	3,69	
			Fecha	22/06/2015	09/01/2014	29/12/2013	06/04/2013	12/09/2012	07/10/2012	29/02/2012	11/08/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	
		Vida media	Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011	
			Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24	
		Vida media	Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,23	7,33	6,57	5,93	5,38	4,92	4,52	4,15	
			Fecha	21/05/2016	26/06/2015	24/09/2014	31/01/2014	16/07/2013	28/01/2013	09/03/2012	23/04/2012	
			Años	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	
			Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49	
		Vida media	Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24	
			Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014	
		Vida media	Años	8,23	7,33	6,57	5,93	5,38	4,92	4,52	4,15	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	21/05/2016	26/06/2015	24/09/2014	31/01/2014	16/07/2013	28/01/2013	09/03/2012	23/04/2012	
			Años	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	
		Amort. final	Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49	
			Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011	
			Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014	
			Años	8,23	7,33	6,57	5,93	5,38	4,92	4,52	4,15	
		Vida media	Fecha	21/05/2016	26/06/2015	24/09/2014	31/01/2014	16/07/2013	28/01/2013	09/03/2012	23/04/2012	
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	
		Vida media	Años	8,61	7,54	6,81	6,12	5,46	4,96	4,61	4,14	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10/04/2016	09/12/2015	19/12/2014	04/12/2014	14/08/2013	02/12/2013	10/08/2012	17/04/2012	
			Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24	
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,36	16,11	15,92	15,78	15,66	15,57	15,49	15,42		
		Fecha	07/03/2024	04/05/2024	28/01/2024	12/06/2023	24/10/2023	20/09/2023	22/08/2023	29/07/2023		
		Años	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01		
	Amort. final	Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035		

* 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	88,04%	403.208.996,16	12,21%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,88%	13.200.000,00	9,27%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,27%	10.400.000,00	6,95%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,92%	8.800.000,00	4,99%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,88%	13.200.000,00	2,05%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,01%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		458.008.996,16			809.200.000,00	
Fondo de Reserva		2,05%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		11.916.403,13	4,373%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.421.882,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso		372.863,75		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			1.057.500,00	6,373%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	5.265	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	445.561.668,95	800.024.167,19	
Medio	84.627,10	97.362,07	
Mínimo	0,01	1.231,16	
Máximo	1.445.236,73	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	3,28%	
Mínimo	3,78%	2,05%	
Máximo	6,86%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	222	256	
Mínimo	01/03/2008	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%	0,33	7,68	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,47	15,87	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,67	25,60	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,92	35,15	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,75	45,48	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,70	55,35	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,79	64,94	27,42	65,78
70,01 - 80%	15,28	73,53	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,30	84,67	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,79	91,90	5,71	95,28
Medio ponderado	58,02		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	94,88		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	1,08%	1,05%	1,31%	1,50%
Tasa anual equivalente	10,80%	12,20%	11,87%	14,60%	16,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,59%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,13%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,07%
Cataluña	7,33%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,65%	62,64%
Extremadura	0,37%	0,26%
Galicia	0,54%	0,49%
Islas Baleares	3,25%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,72%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,48%	0,38%
País Vasco	0,47%	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										
Hasta 1 Mes	341	72.331,98	68.101,94	0,00	140.433,92	27,48	29.887.873,42	30.028.307,34	73,44	52,86
De 1 a 2 Meses	63	25.135,90	39.071,09	0,00	64.206,99	12,56	5.544.158,95	5.608.365,94	13,72	51,41
De 2 a 3 Meses	17	20.325,33	23.052,93	0,00	43.378,26	8,49	2.004.411,03	2.047.789,29	5,01	52,22
De 3 a 6 Meses	9	10.129,48	17.915,55	0,00	28.045,03	5,49	945.329,98	973.375,01	2,38	57,47
De 6 a 12 Meses	8	10.754,57	23.698,78	0,00	34.453,35	6,74	612.797,37	647.250,72	1,58	68,28
De 12 a 18 Meses	7	28.073,74	39.709,72	0,00	67.783,46	13,26	661.629,74	729.413,20	1,78	54,58
De 18 a 24 Meses	4	20.931,32	29.661,61	0,00	50.592,93	9,90	333.656,75	384.249,68	0,94	67,17
Más de 2 Años	3	39.209,64	42.898,97	0,00	82.108,61	16,07	385.332,54	467.441,15	1,14	49,20
Subtotal	452	226.891,96	284.110,59	0,00	511.002,55	100,00	40.375.189,78	40.886.192,33	100,00	53,01
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	452	226.891,96	284.110,59	0,00	511.002,55		40.375.189,78	40.886.192,33		53,01

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

Información adicional