

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	50.941,34 384.301.468,96 50,94%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,0050% 25/08/2008 644.485778 Bruto 528.478338 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2008 "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	5,0950% 25/08/2008 1.287.902778 Bruto 1.056.080278 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	5,1950% 25/08/2008 1.313.180556 Bruto 1.076.808056 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	5,3550% 25/08/2008 1.353.625000 Bruto 1.109.972500 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	6,7050% 25/08/2008 1.694.875000 Bruto 1.389.797500 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	8,8560% 25/08/2008 2.238.347222 Bruto 1.835.444722 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		439.101.468,96	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	A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual		Años Fecha	% TACP Anual equivalente		Años Fecha	Años Fecha
				0,51	0,69		6,00	8,00		
				Amort. final	Amort. final		Amort. final	Amort. final		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	6,50	5,71	26/06/2013	12,00	14,00	16,00	18,00
				27/11/2014	02/12/2014	26/06/2013	12,00	14,00	16,00	18,00
				12,24	10,99	9,99	12,00	14,00	16,00	18,00
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	5,81	5,07	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				09/12/2015	21/11/2014	19/03/2014	23/08/2013	26/02/2013	26/09/2012	17/05/2012
				26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,00	6,16	26/07/2014	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				12,24	10,99	9,99	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,86	7,00	29/05/2015	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				26,76	26,76	26,76	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,00	6,16	26/07/2014	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				12,24	10,99	9,99	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,86	7,00	29/05/2015	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				26,76	26,76	26,76	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,00	6,16	26/07/2014	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				12,24	10,99	9,99	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,86	7,00	29/05/2015	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				26,76	26,76	26,76	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,00	6,16	26/07/2014	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				31/05/2015	26/07/2014	21/11/2013	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
				12,24	10,99	9,99	17/04/2013	10/09/2012	05/11/2012	14/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	7,86	7,00	29/05/2015	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				04/09/2016	29/05/2015	09/06/2014	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
				26,76	26,76	26,76	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	8,15	7,25	12/10/2014	04/07/2014	13/08/2013	14/02/2013	10/12/2012
				23/07/2016	28/08/2015	12/10/2014	04/07/2014	13/08/2013	14/02/2013	10/12/2012
				12,24	10,99	9,99	04/07/2014	13/08/2013	14/02/2013	10/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/08/2020	16,04	15,82	20/03/2024	18/01/2024	15,51	15,32	15,25
				06/10/2024	20/03/2024	18/01/2024	18/01/2024	15,51	15,32	15,25
				26,76	26,76	26,76	18/01/2024	15,51	15,32	15,25

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	
Serie A	87,52%	384.301.468,96	12,75%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,01%	13.200.000,00	9,68%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,37%	10.400.000,00	7,26%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,00%	8.800.000,00	5,21%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	3,01%	13.200.000,00	2,14%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,10%	9.200.000,00	1,14%	9,200.000,00	
Emisión de Bonos		439.101.468,96		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,14%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.550.576,28	4,859%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.558.938,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		308.511,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		940.000,00	6,855%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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		5.109	8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento		426.953.742,32	800.024.167,19	
Medio		83.568,95	97.362,07	
Mínimo		19,16	1.231,16	
Máximo		1.422.699,58	1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,50%	3,28%	
Mínimo		4,60%	2,05%	
Máximo		6,86%	5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		219	256	
Mínimo		01/06/2008	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	1,08%	1,08%	1,16%	1,47%
Tasa anual equivalente	11,61%	12,21%	12,21%	13,01%	16,27%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,36	7,65	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,51	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,74	25,47	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,20	34,96	4,61	35,91
40,01 - 50%	14,85	45,55	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,84	55,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,49	64,95	27,42	65,78
70,01 - 80%	14,08	73,52	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,52	84,71	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,41	91,86	5,71	95,28
Medio ponderado		57,49		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		94,49		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,73%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,16%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,07%
Cataluña	7,42%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,58%	62,64%
Extremadura	0,38%	0,26%
Galicia	0,52%	0,49%
Islas Baleares	3,13%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,62%	11,21%
Murcia	0,98%	0,92%
Navarra	0,50%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	269	62.571,99	50.285,76	0,00	112.857,75	22,95	24.137.178,59	24.250.036,34	67,82	51,50
De 1 a 2 Meses	68	27.407,40	37.228,26	0,00	64.635,66	13,14	5.608.822,76	5.673.458,42	15,87	51,47
De 2 a 3 Meses	18	14.005,72	24.109,35	0,00	38.115,07	7,75	2.109.716,33	2.147.831,40	6,01	57,17
De 3 a 6 Meses	13	27.989,24	35.953,06	0,00	63.942,30	13,00	1.773.294,98	1.837.237,28	5,14	52,07
De 6 a 12 Meses	6	10.193,22	23.876,15	0,00	34.069,37	6,93	556.132,14	590.201,51	1,65	65,84
De 12 a 18 Meses	5	13.267,53	35.475,21	0,00	48.742,74	9,91	449.454,42	498.197,16	1,39	41,94
De 18 a 24 Meses	5	28.827,60	43.160,26	0,00	71.987,86	14,64	434.348,04	506.335,90	1,42	67,51
Más de 2 Años	4	25.795,43	31.592,95	0,00	57.388,38	11,67	193.186,19	250.574,57	0,70	54,35
Subtotal	388	210.058,13	281.681,00	0,00	491.739,13	100,00	35.262.133,45	35.753.872,58	100,00	52,05
Dudosos (subjetivos)										
	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	388	210.058,13	281.681,00	0,00	491.739,13		35.262.133,45	35.753.872,58		52,05

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

Información adicional