

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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 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	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"	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	A determinar 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)												
				% 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	6,37	5,61	5,00	4,46	3,99	3,66	3,32	3,06	
		Fecha	11/12/2014	02/06/2014	27/06/2013	15/12/2012	26/06/2012	27/02/2012	26/10/2011	22/07/2011		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,16	10,91	9,91	8,91	7,91	7,41	6,66	6,16	
		Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,16	6,38	5,73	5,17	4,70	4,30	3,94	3,64	
		Fecha	26/08/2015	15/11/2014	21/03/2014	31/08/2013	03/12/2013	15/10/2012	06/08/2012	17/02/2012		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,88	6,06	5,40	4,82	4,31	3,96	3,59	3,31	
		Fecha	17/05/2015	21/07/2014	23/11/2013	24/04/2013	20/10/2012	13/06/2012	31/01/2012	20/10/2011		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,16	10,91	9,91	8,91	7,91	7,41	6,66	6,16	
		Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	6,90	6,20	5,59	5,08	4,64	4,26	3,93	
		Fecha	24/03/2016	23/05/2015	09/08/2014	30/01/2014	28/07/2013	18/02/2013	10/03/2012	06/05/2012		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	
		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 *	Vida media	Años	6,88	6,06	5,40	4,82	4,31	3,96	3,59	3,31	
		Fecha	17/05/2015	21/07/2014	23/11/2013	24/04/2013	20/10/2012	13/06/2012	31/01/2012	20/10/2011		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,16	10,91	9,91	8,91	7,91	7,41	6,66	6,16	
		Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	6,90	6,20	5,59	5,08	4,64	4,26	3,93	
		Fecha	24/03/2016	23/05/2015	09/08/2014	30/01/2014	28/07/2013	18/02/2013	10/03/2012	06/05/2012		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	
		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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,04	7,15	6,45	5,79	5,14	4,79	4,32	3,99	
		Fecha	14/07/2016	24/08/2015	12/11/2014	04/11/2014	20/08/2013	14/04/2013	23/10/2012	25/06/2012		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,16	10,91	9,91	8,91	7,91	7,41	6,66	6,16	
		Fecha	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014		
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	15,72	15,57	15,44	15,34	15,26	15,20	15,14	
		Fecha	06/01/2024	16/03/2024	19/01/2024	12/05/2023	30/10/2023	10/01/2023	09/06/2023	17/08/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	26,67	
		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	87,52%	384.301.468,96	12,75%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,01%	13.200.000,00	9,68%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,37%	10.400.000,00	7,26%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,00%	8.800.000,00	5,21%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,01%	13.200.000,00	2,14%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
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		19.958.903,76	4,859%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.271.521,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		315.505,53	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		940.000,00	6,855%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	5.056		8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento	420.718.719,76		800.024.167,19	
Medio	83.211,77		97.362,07	
Mínimo	5,87		1.231,16	
Máximo	1.415.124,47		1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado	5,55%		3,28%	
Mínimo	4,60%		2,05%	
Máximo	7,32%		5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	218		256	
Mínimo	05/07/2008		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	1,13%	1,18%	1,09%	1,11%	1,46%
Tasa anual equivalente	12,72%	13,29%	12,34%	12,49%	16,18%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,37	7,64	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,54	16,06	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,81	25,48	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,32	34,91	4,61	35,91
40,01 - 50%	15,02	45,50	8,29	45,48
50,01 - 60%	23,14	55,43	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,02	64,93	27,42	65,78
70,01 - 80%	13,91	73,46	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,47	84,68	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,41	91,74	5,71	95,28
Medio ponderado	57,29		65,67	
Mínimo	0,01		0,77	
Máximo	94,36		99,71	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,64%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,17%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,07%
Cataluña	7,49%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,52%	62,64%
Extremadura	0,38%	0,26%
Galicia	0,53%	0,49%
Islas Baleares	3,12%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,66%	11,21%
Murcia	0,99%	0,92%
Navarra	0,50%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	304	65.094,83	58.728,74	0,00	123.823,57	22,61	26.597.953,02	26.721.776,59	66,68	53,95
De 1 a 2 Meses	68	36.692,91	46.725,18	0,00	83.418,09	15,23	7.243.435,56	7.326.853,65	18,28	50,30
De 2 a 3 Meses	15	8.388,54	15.614,17	0,00	24.002,71	4,38	1.335.325,81	1.359.328,52	3,39	44,80
De 3 a 6 Meses	16	28.740,90	47.354,72	0,00	76.095,62	13,89	2.453.044,62	2.529.140,24	6,31	62,24
De 6 a 12 Meses	8	18.255,70	31.801,73	0,00	50.057,43	9,14	777.822,24	827.879,67	2,07	47,65
De 12 a 18 Meses	6	15.391,84	40.186,30	0,00	55.578,14	10,15	492.133,38	547.711,52	1,37	43,60
De 18 a 24 Meses	5	30.222,03	45.248,30	0,00	75.470,33	13,78	432.953,61	508.423,94	1,27	67,79
Más de 2 Años	4	26.744,32	32.559,62	0,00	59.303,94	10,83	192.237,30	251.541,24	0,63	54,56
Subtotal	426	229.531,07	318.218,76	0,00	547.749,83	100,00	39.524.905,54	40.072.655,37	100,00	53,15
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	426	229.531,07	318.218,76	0,00	547.749,83		39.524.905,54	40.072.655,37		53,15

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

Información adicional