

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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"	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+ 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	8,8560% 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)												
			% 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	6,48	5,69	5,06	4,51	4,03	3,69	3,34	3,07	
		Amort. final	Fecha	14/02/2015	05/03/2014	15/09/2013	27/02/2013	09/02/2012	05/02/2012	26/12/2011	18/09/2011	
		Amort. final	Años	12,01	10,75	9,75	8,75	7,75	7,25	6,51	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/08/2014	
		Amort. final	Fecha	7,30	6,50	5,83	5,26	4,77	4,36	3,99	3,68	
		Amort. final	Años	12/12/2015	23/02/2015	22/06/2014	26/11/2013	06/02/2013	31/12/2012	21/08/2012	28/04/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
		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	
		Amort. final	Años	6,66	5,85	5,20	4,64	4,14	3,79	3,44	3,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2015	29/06/2014	11/05/2013	14/04/2013	14/10/2012	06/09/2012	30/01/2012	21/10/2011	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,75	9,75	8,75	7,75	7,25	6,51	6,00	
		Amort. final	Años	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,68	5,99	5,41	4,91	4,48	4,11	3,79	
		Amort. final	Fecha	26/02/2016	30/04/2015	20/08/2014	19/01/2014	21/07/2013	15/02/2013	10/02/2012	06/06/2012	
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	
		Amort. final	Fecha	6,66	5,85	5,20	4,64	4,14	3,79	3,44	3,16	
		Amort. final	Años	22/04/2015	29/06/2014	11/05/2013	14/04/2013	14/10/2012	06/09/2012	30/01/2012	21/10/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,75	9,75	8,75	7,75	7,25	6,51	6,00	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	6,66	5,85	5,20	4,64	4,14	3,79	3,44	3,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2015	29/06/2014	11/05/2013	14/04/2013	14/10/2012	06/09/2012	30/01/2012	21/10/2011	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,75	9,75	8,75	7,75	7,25	6,51	6,00	
		Amort. final	Años	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,68	5,99	5,41	4,91	4,48	4,11	3,79	
		Amort. final	Fecha	26/02/2016	30/04/2015	20/08/2014	19/01/2014	21/07/2013	15/02/2013	10/02/2012	06/06/2012	
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	
		Amort. final	Fecha	6,66	5,85	5,20	4,64	4,14	3,79	3,44	3,16	
		Amort. final	Años	22/04/2015	29/06/2014	11/05/2013	14/04/2013	14/10/2012	06/09/2012	30/01/2012	21/10/2011	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,75	9,75	8,75	7,75	7,25	6,51	6,00	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	15,73	15,53	15,38	15,27	15,18	15,10	15,04	14,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/05/2024	03/03/2024	01/09/2024	28/11/2023	25/10/2023	28/09/2023	09/05/2023	17/08/2023	
		Amort. final	Fecha	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
		Amort. final	Años	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		28.796.028,37	4,859%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.581.417,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		287.902,28	
Pasivo		Saldo	Interés
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales		940.000,00	6,855%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/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		4.997	8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento		413.535.216,75	800.024.167,19	
Medio		82.756,70	97.362,07	
Mínimo		27,83	1.231,16	
Máximo		1.407.782,98	1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,61%	3,28%	
Mínimo		4,60%	2,05%	
Máximo		7,32%	5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		217	256	
Mínimo		01/08/2008	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	
0,01 - 10%		0,37	7,58	0,08
10,01 - 20%		1,57	15,99	0,67
20,01 - 30%		3,89	25,46	1,97
30,01 - 40%		8,45	34,86	4,61
40,01 - 50%		15,17	45,51	8,29
50,01 - 60%		23,46	55,43	15,54
60,01 - 70%		27,76	64,92	27,42
70,01 - 80%		13,67	73,49	29,05
80,01 - 90%		4,36	84,74	6,66
90,01 - 100%		1,30	91,67	5,71
Medio ponderado		57,07		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		94,22		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	1,17%	1,11%	1,09%	1,46%
Tasa anual equivalente	15,29%	13,22%	12,58%	12,35%	16,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,74%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,18%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,07%
Cataluña	7,58%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,50%	62,64%
Extremadura	0,39%	0,26%
Galicia	0,53%	0,49%
Islas Baleares	3,16%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,46%	11,21%
Murcia	0,97%	0,92%
Navarra	0,51%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	257	51.097,94	52.046,06	0,00	103.144,00	18,82	20.838.084,24	20.941.228,24	61,80	52,82
De > 1 a ≤ 2 Mes	54	39.882,94	41.980,08	0,00	81.863,02	14,94	6.458.536,23	6.540.399,25	19,30	47,11
De > 2 a ≤ 3 Mes	23	20.850,41	29.644,77	0,00	50.495,18	9,21	2.331.653,55	2.382.148,73	7,03	50,13
De > 3 a ≤ 6 Mes	14	18.729,09	33.127,68	0,00	51.856,77	9,46	1.609.446,19	1.661.302,96	4,90	60,16
De > 6 a < 12 Meses	10	19.563,90	41.985,08	0,00	61.548,98	11,23	986.745,82	1.048.294,80	3,09	56,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	16.445,89	42.555,67	0,00	59.001,56	10,77	491.079,33	550.080,89	1,62	43,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	31.623,14	47.329,66	0,00	78.952,80	14,41	431.552,50	510.505,30	1,51	68,07
De ≥ 2 Años	4	27.697,97	33.521,53	0,00	61.219,50	11,17	191.283,65	252.503,15	0,75	54,77
Subtotal	373	225.891,28	322.190,53	0,00	548.081,81	100,00	33.338.381,51	33.886.463,32	100,00	51,84
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	373	225.891,28	322.190,53	0,00	548.081,81		33.338.381,51	33.886.463,32		51,84

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

Información adicional