

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	48.321,32 364.536.038,08 48,32%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,1130% 25/11/2008 631,393212 Bruto 517,742434 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2008 "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	5,2030% 25/11/2008 1.329,655566 Bruto 1.090,317556 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	5,3030% 25/11/2008 1.355,211111 Bruto 1.111,273111 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	5,4630% 25/11/2008 1.396,100000 Bruto 1.144,802000 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	6,8130% 25/11/2008 1.741,100000 Bruto 1.427,702000 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	8,9630% 25/11/2008 2.290,544444 Bruto 1.878,246444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		419.336.038,08	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							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,39 17/02/2015	5,62 05/12/2014	5,00 30/09/2013	4,47 17/03/2013	4,04 10/12/2012	3,66 26/05/2012	3,31 22/01/2012	3,05 17/10/2011
		Amort. final Años Fecha	11,91 25/08/2020	10,65 25/05/2019	9,65 25/05/2018	8,65 25/05/2017	7,91 25/08/2016	7,16 25/11/2015	6,41 25/02/2015	5,90 25/08/2014
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,22 16/12/2015	6,43 03/06/2015	5,78 07/10/2014	5,22 19/12/2013	4,75 29/06/2013	4,34 30/01/2013	3,98 23/09/2012	3,68 06/02/2012
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,57 25/04/2015	5,78 07/11/2014	5,14 19/11/2013	4,59 05/02/2013	4,15 23/11/2012	3,76 07/03/2012	3,41 25/02/2012	3,13 17/11/2011
		Amort. final Años Fecha	11,91 25/08/2020	10,65 25/05/2019	9,65 25/05/2018	8,65 25/05/2017	7,91 25/08/2016	7,16 25/11/2015	6,41 25/02/2015	5,90 25/08/2014
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,42 03/01/2016	6,62 14/05/2015	5,94 09/07/2014	5,37 02/10/2014	4,88 16/08/2013	4,46 16/03/2013	4,10 11/03/2012	3,78 07/10/2012
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,57 25/04/2015	5,78 07/11/2014	5,14 19/11/2013	4,59 05/02/2013	4,15 23/11/2012	3,76 07/03/2012	3,41 25/02/2012	3,13 17/11/2011
		Amort. final Años Fecha	11,91 25/08/2020	10,65 25/05/2019	9,65 25/05/2018	8,65 25/05/2017	7,91 25/08/2016	7,16 25/11/2015	6,41 25/02/2015	5,90 25/08/2014
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,42 03/01/2016	6,62 14/05/2015	5,94 09/07/2014	5,37 02/10/2014	4,88 16/08/2013	4,46 16/03/2013	4,10 11/03/2012	3,78 07/10/2012
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,57 25/04/2015	5,78 07/11/2014	5,14 19/11/2013	4,59 05/02/2013	4,15 23/11/2012	3,76 07/03/2012	3,41 25/02/2012	3,13 17/11/2011
		Amort. final Años Fecha	11,91 25/08/2020	10,65 25/05/2019	9,65 25/05/2018	8,65 25/05/2017	7,91 25/08/2016	7,16 25/11/2015	6,41 25/02/2015	5,90 25/08/2014
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,42 03/01/2016	6,62 14/05/2015	5,94 09/07/2014	5,37 02/10/2014	4,88 16/08/2013	4,46 16/03/2013	4,10 11/03/2012	3,78 07/10/2012
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,57 25/04/2015	5,78 07/11/2014	5,14 19/11/2013	4,59 05/02/2013	4,15 23/11/2012	3,76 07/03/2012	3,41 25/02/2012	3,13 17/11/2011
		Amort. final Años Fecha	11,91 25/08/2020	10,65 25/05/2019	9,65 25/05/2018	8,65 25/05/2017	7,91 25/08/2016	7,16 25/11/2015	6,41 25/02/2015	5,90 25/08/2014
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,42 03/01/2016	6,62 14/05/2015	5,94 09/07/2014	5,37 02/10/2014	4,88 16/08/2013	4,46 16/03/2013	4,10 11/03/2012	3,78 07/10/2012
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
Serie F	Sin amortización opcional *	Años Fecha	6,57 25/04/2015	5,78 07/11/2014	5,14 19/11/2013	4,59 05/02/2013	4,15 23/11/2012	3,76 07/03/2012	3,41 25/02/2012	3,13 17/11/2011
		Amort. final Años Fecha	11,91 25/08/2020	10,65 25/05/2019	9,65 25/05/2018	8,65 25/05/2017	7,91 25/08/2016	7,16 25/11/2015	6,41 25/02/2015	5,90 25/08/2014
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,75 27/06/2016	6,88 16/08/2015	6,20 12/09/2014	5,55 15/04/2014	5,05 17/10/2013	4,57 26/04/2013	4,11 11/07/2012	3,79 07/12/2012
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035
		Amort. final Años Fecha	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 25/02/2035	26,42 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	86,93%	364.536.038,08	13,36%	93,23%	6,85%
Serie B	3,15%	13.200.000,00	10,14%	1,63%	5,20%
Serie C	2,48%	10.400.000,00	7,61%	1,29%	3,90%
Serie D	2,10%	8.800.000,00	5,46%	1,09%	2,80%
Serie E	3,15%	13.200.000,00	2,24%	1,63%	1,15%
Serie F	2,19%	9.200.000,00	1,14%	9,200.000,00	
Emisión de Bonos		419.336.038,08		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		2,24%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.913.041,24	4,964%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		794.331,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		307.951,56	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	Disponible	822.500,00	6,963%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	4.932	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	404.592.688,63	800.024.167,19
Medio	82.034,20	97.362,07
Mínimo	27,71	1.231,16
Máximo	1.392.997,60	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,75%	3,28%
Mínimo	4,60%	2,05%
Máximo	7,32%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	256
Mínimo	01/10/2008	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%	0,40	7,62	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,64	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,23	25,72	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,66	35,03	4,61	35,91
40,01 - 50%	14,98	45,44	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,03	55,32	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,79	64,89	27,42	65,78
70,01 - 80%	13,03	73,51	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,06	84,78	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,18	91,46	5,71	95,28
Medio ponderado		56,64		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		93,95		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,96%	1,07%	1,07%	1,42%
Tasa anual equivalente	7,93%	10,92%	12,11%	12,09%	15,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,17%	0,87%
Castilla-La Mancha	2,96%	3,07%
Cataluña	7,62%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,42%	62,64%
Extremadura	0,39%	0,26%
Galicia	0,54%	0,49%
Islas Baleares	3,20%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,52%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,50%	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	300	69.979,18	75.742,40	0,00	145.721,58	22,04	26.926.880,18	27.072.601,76	65,43	53,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	43.003,35	55.078,45	0,00	98.081,80	14,83	7.518.449,75	7.616.531,55	18,41	49,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	13.152,54	17.128,72	0,00	30.281,26	4,58	1.422.844,07	1.453.125,33	3,51	49,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	31.451,47	45.919,34	0,00	77.370,81	11,70	2.251.113,87	2.328.484,68	5,63	59,68
De > 6 a < 12 Meses	12	21.806,67	49.390,12	0,00	71.196,79	10,77	1.234.914,36	1.306.111,15	3,16	72,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	15.162,62	37.810,14	0,00	52.972,76	8,01	529.975,88	582.948,64	1,41	70,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	27.079,42	43.426,14	0,00	70.505,56	10,66	384.970,77	455.476,33	1,10	42,35
De ≥ 2 Años	7	45.927,07	69.192,66	0,00	115.119,73	17,41	447.706,84	562.826,57	1,36	61,09
Subtotal	445	267.562,32	393.687,97	0,00	661.250,29	100,00	40.716.855,72	41.378.106,01	100,00	53,40
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	445	267.562,32	393.687,97	0,00	661.250,29		40.716.855,72	41.378.106,01		53,40

Información adicional