

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Auditores 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"	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 1.329,655556 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+ 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	8,9630% 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)													
				% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
				% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,42	6,44	5,65	5,02	4,47	4,04	3,65		
		Amort. final	Años	25/06/2017	25/04/2016	05/02/2015	19/07/2014	12/02/2013	15/05/2013	12/07/2012	18/07/2012		
			Fecha	14,76	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	22/04/2018	24/02/2017	03/12/2016	26/05/2015	23/09/2014	28/02/2014	09/04/2013	04/05/2013		
			Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,36	6,39	5,61	4,98	4,44	4,01	3,62		
		Amort. final	Años	30/05/2017	04/03/2016	13/04/2015	07/03/2014	17/11/2013	05/03/2013	26/11/2012	07/08/2012		
			Fecha	14,76	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25/03/2018	30/01/2017	19/02/2016	05/07/2015	09/06/2014	13/02/2014	21/08/2013	23/03/2013		
			Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,36	6,39	5,61	4,98	4,44	4,01	3,62		
		Amort. final	Años	30/05/2017	04/03/2016	13/04/2015	07/03/2014	17/11/2013	05/03/2013	26/11/2012	07/08/2012		
			Fecha	14,76	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25/03/2018	30/01/2017	19/02/2016	05/07/2015	09/06/2014	13/02/2014	21/08/2013	23/03/2013		
			Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,36	6,39	5,61	4,98	4,44	4,01	3,62		
		Amort. final	Años	30/05/2017	04/03/2016	13/04/2015	07/03/2014	17/11/2013	05/03/2013	26/11/2012	07/08/2012		
			Fecha	14,76	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25/03/2018	30/01/2017	19/02/2016	05/07/2015	09/06/2014	13/02/2014	21/08/2013	23/03/2013		
			Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	7,36	6,39	5,61	4,98	4,44	4,01	3,62		
		Amort. final	Años	30/05/2017	04/03/2016	13/04/2015	07/03/2014	17/11/2013	05/03/2013	26/11/2012	07/08/2012		
			Fecha	14,76	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	25/03/2018	30/01/2017	19/02/2016	05/07/2015	09/06/2014	13/02/2014	21/08/2013	23/03/2013		
			Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	8,63	7,57	6,71	6,04	5,39	4,90	4,43		
		Amort. final	Años	09/05/2018	07/10/2017	19/06/2016	08/11/2015	12/07/2014	15/04/2014	19/10/2013	28/04/2013		
			Fecha	14,76	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2023	25/02/2022	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015		
		Amort. final	Años	16,04	15,70	15,46	15,28	15,15	15,05	14,97	14,90		
			Fecha	12/05/2024	08/02/2024	05/07/2024	03/03/2024	15/01/2024	12/09/2023	11/09/2023	15/10/2023		
	Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27			
		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	86,93%	364.536.038,08	13,36%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,15%	13.200.000,00	10,14%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,48%	10.400.000,00	7,61%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,10%	8.800.000,00	5,46%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,15%	13.200.000,00	2,24%	1,63%	13.200.000,00	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	23.012.898,52	4,964%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.336.679,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	288.368,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	822.500,00	6,963%	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.901	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	399.869.321,11	800.024.167,19
Medio	81.589,33	97.362,07
Mínimo	27,65	1.231,16
Máximo	1.385.553,40	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,82%	3,28%
Mínimo	4,60%	2,05%
Máximo	7,32%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	256
Mínimo	01/11/2008	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,41	7,55	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,62	16,05	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,24	25,62	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,86	34,95	4,61	35,91
40,01 - 50%	15,07	45,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,58	55,29	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,59	64,93	27,42	65,78
70,01 - 80%	12,56	73,55	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,95	84,83	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,12	91,41	5,71	95,28
Medio ponderado	56,44			65,67
Mínimo	0,01			0,77
Máximo	93,81			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,78%	0,98%	1,04%	1,41%
Tasa anual equivalente	9,53%	8,95%	11,11%	11,74%	15,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	5,76%
Aragón	0,65%	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	2,98%	3,07%
Cataluña	7,68%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,34%	62,64%
Extremadura	0,39%	0,26%
Galicia	0,54%	0,49%
Islas Baleares	3,22%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,46%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,49%	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	256	67.650,43	67.988,76	0,00	135.639,19	19,65	24.147.813,72	24.283.452,91	62,53	51,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	32.576,17	50.714,00	0,00	83.290,17	12,07	6.370.196,23	6.453.486,40	16,62	53,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	27.271,66	28.821,56	0,00	56.093,22	8,13	2.515.845,10	2.571.938,32	6,62	47,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	36.112,58	52.061,68	0,00	88.174,26	12,77	2.297.677,86	2.385.852,12	6,14	53,98
De > 6 a < 12 Meses	15	28.641,95	63.381,52	0,00	92.023,47	13,33	1.496.103,86	1.588.127,33	4,09	71,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	12.058,87	27.268,47	0,00	39.327,34	5,70	376.537,59	415.864,93	1,07	68,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	20.802,67	45.965,06	0,00	66.767,73	9,67	420.249,22	487.016,95	1,25	43,20
De ≥ 2 Años	8	45.291,61	83.692,74	0,00	128.984,35	18,69	521.255,06	650.239,41	1,67	59,58
Subtotal	411	270.405,94	419.893,79	0,00	690.299,73	100,00	38.145.678,64	38.835.978,37	100,00	52,46
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	411	270.405,94	419.893,79	0,00	690.299,73		38.145.678,64	38.835.978,37		52,46