

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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	44.233,41 333.696.845,04 44,23%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0170% 26/05/2009 220,568670 Bruto 180,866309 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2009 "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	2,1070% 26/05/2009 520,897222 Bruto 427,135722 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	2,2070% 26/05/2009 545,619444 Bruto 447,407944 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	2,3670% 26/05/2009 585,175000 Bruto 479,843500 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	3,7170% 26/05/2009 918,925000 Bruto 753,518500 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	5,8670% 26/05/2009 1.450,452778 Bruto 1.189,371278 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		388.496.845,04	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
	% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,27	Años 7,27	Años 5,60	Años 4,98	Años 4,44	Años 4,01	Años 3,63	Años 3,33
		Amort. final	Años 12,75	Años 11,50	Años 10,24	Años 9,24	Años 8,24	Años 7,49	Años 6,74	Años 6,24
		Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,18	Años 7,25	Años 6,48	Años 5,83	Años 5,27	Años 4,80	Años 4,39	Años 4,03
		Amort. final	Años 26,01	Años 28/05/2016	Años 20/09/2015	Años 25/12/2014	Años 06/06/2014	Años 15/12/2013	Años 19/07/2013	Años 03/11/2013
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 6,86	Años 6,01	Años 5,29	Años 4,71	Años 4,20	Años 3,79	Años 3,43	Años 3,15
		Amort. final	Años 12,75	Años 11,50	Años 10,24	Años 9,24	Años 8,24	Años 7,49	Años 6,74	Años 6,24
		Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,71	Años 6,84	Años 6,11	Años 5,50	Años 4,98	Años 4,53	Años 4,15	Años 3,81
		Amort. final	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01
		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 6,86	Años 6,01	Años 5,29	Años 4,71	Años 4,20	Años 3,79	Años 3,43	Años 3,15
		Amort. final	Años 12,75	Años 11,50	Años 10,24	Años 9,24	Años 8,24	Años 7,49	Años 6,74	Años 6,24
		Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,71	Años 6,84	Años 6,11	Años 5,50	Años 4,98	Años 4,53	Años 4,15	Años 3,81
		Amort. final	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01
		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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 6,86	Años 6,01	Años 5,29	Años 4,71	Años 4,20	Años 3,79	Años 3,43	Años 3,15
		Amort. final	Años 12,75	Años 11,50	Años 10,24	Años 9,24	Años 8,24	Años 7,49	Años 6,74	Años 6,24
		Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,71	Años 6,84	Años 6,11	Años 5,50	Años 4,98	Años 4,53	Años 4,15	Años 3,81
		Amort. final	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01
		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 6,86	Años 6,01	Años 5,29	Años 4,71	Años 4,20	Años 3,79	Años 3,43	Años 3,15
		Amort. final	Años 12,75	Años 11,50	Años 10,24	Años 9,24	Años 8,24	Años 7,49	Años 6,74	Años 6,24
		Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,71	Años 6,84	Años 6,11	Años 5,50	Años 4,98	Años 4,53	Años 4,15	Años 3,81
		Amort. final	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01	Años 26,01
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,12	Años 7,25	Años 6,43	Años 5,78	Años 5,15	Años 4,68	Años 4,21	Años 3,90
		Amort. final	Años 12,75	Años 11,50	Años 10,24	Años 9,24	Años 8,24	Años 7,49	Años 6,74	Años 6,24
		Fecha	25/11/2021	25/08/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015	25/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 15,33	Años 15,14	Años 14,99	Años 14,89	Años 14,80	Años 14,74	Años 14,68	Años 14,64
		Amort. final	Años 24/06/2024	Años 14/04/2024	Años 22/02/2024	Años 15/01/2024	Años 15/12/2023	Años 21/11/2023	Años 11/01/2023	Años 16/10/2023
		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	85,89%	333.696.845,04	14,45%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,40%	13.200.000,00	10,97%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,68%	10.400.000,00	8,23%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,27%	8.800.000,00	5,91%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	3,40%	13.200.000,00	2,43%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	2,37%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		388.496.845,04	809.200.000,00		
Fondo de Reserva		2,43%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.943.814,85	1,912%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		622.226,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		212.464,38	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		587.500,00	3,867%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	4.738	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	377.982.565,54	800.024.167,19
Medio	79.776,82	97.362,07
Mínimo	27,44	1.231,16
Máximo	1.355.429,46	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,80%	3,28%
Mínimo	3,12%	2,05%
Máximo	7,38%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	211	256
Mínimo	10/03/2009	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%	0,42	7,14	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,89	16,03	0,67	15,70
20,01 - 30%	4,77	25,87	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,45	35,20	4,61	35,91
40,01 - 50%	16,18	45,34	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,21	55,27	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,02	64,87	27,42	65,78
70,01 - 80%	11,11	73,50	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,98	84,44	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,96	90,97	5,71	95,28
Medio ponderado	55,75			65,67
Mínimo	0,02			0,77
Máximo	92,64			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%	1,15%	0,96%	1,03%	1,38%
Tasa anual equivalente	10,63%	12,98%	10,92%	11,64%	15,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,77%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,64%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,07%
Cataluña	7,69%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,76%	62,64%
Extremadura	0,41%	0,26%
Galicia	0,56%	0,49%
Islas Baleares	3,33%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,25%	11,21%
Murcia	0,90%	0,92%
Navarra	0,49%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	311	83.825,69	84.000,33	0,00	167.826,02	18,28	27.700.464,52	27.868.290,54	60,33	51,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	45.185,63	61.011,97	0,00	106.197,60	11,57	7.498.312,22	7.604.509,82	16,46	50,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	26.412,53	48.310,05	0,00	74.722,58	8,14	3.501.087,49	3.575.810,07	7,74	54,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	42.529,16	58.493,95	0,00	101.023,11	11,00	2.466.344,98	2.567.368,09	5,56	48,78
De > 6 a < 12 Meses	19	66.445,64	105.867,75	0,00	172.313,39	18,77	2.435.965,77	2.608.279,16	5,65	62,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	27.673,66	70.691,62	0,00	98.365,28	10,71	840.859,23	939.224,51	2,03	64,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	9.173,84	23.383,13	0,00	32.556,97	3,55	221.890,14	254.447,11	0,55	64,35
De ≥ 2 Años	9	50.380,49	114.730,94	0,00	165.111,43	17,98	613.283,69	778.395,12	1,68	43,76
Subtotal	499	351.626,64	566.489,74	0,00	918.116,38	100,00	45.278.208,04	46.196.324,42	100,00	51,84
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	499	351.626,64	566.489,74	0,00	918.116,38		45.278.208,04	46.196.324,42		51,84