

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
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
Banco Popular Español S.A

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	42.690,33 322.055.849,52 42,69%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4020% 25/08/2009 152,954709 Bruto 125,422861 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2009 "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	1,4920% 25/08/2009 381,288889 Bruto 312,656889 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	1,5920% 25/08/2009 406,844444 Bruto 333,612444 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	1,7520% 25/08/2009 447,733333 Bruto 367,141333 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	3,1020% 25/08/2009 792,733333 Bruto 650,041333 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	5,2520% 25/08/2009 1.342,177778 Bruto 1.100,586778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		376.855.849,52	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	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,05	6,18	5,43	4,83	3,93	3,55	3,26
		Fecha		16/06/2016	08/02/2015	11/03/2014	29/03/2014	05/05/2013	18/12/2012	09/02/2012
		Amort. final	Años	12,24	10,99	9,75	8,75	7,24	6,49	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,99	7,10	6,36	5,73	4,74	4,34	3,99
		Fecha		24/05/2017	07/04/2016	10/07/2015	20/02/2015	22/02/2014	30/09/2013	27/05/2013
		Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,64	4,96	4,41	3,60	3,25	2,99
		Fecha		11/02/2015	16/01/2015	14/05/2014	27/10/2013	01/02/2013	29/08/2012	24/05/2012
		Amort. final	Años	12,24	10,99	9,75	8,75	7,24	6,49	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,47	5,80	5,23	4,32	3,96	3,65
		Fecha		09/08/2016	19/11/2015	17/03/2015	21/08/2014	25/09/2013	16/05/2013	22/01/2013
		Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,64	4,96	4,41	3,60	3,25	2,99
		Fecha		11/02/2015	16/01/2015	14/05/2014	27/10/2013	01/02/2013	29/08/2012	24/05/2012
		Amort. final	Años	12,24	10,99	9,75	8,75	7,24	6,49	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,47	5,80	5,23	4,32	3,96	3,65
		Fecha		09/08/2016	19/11/2015	17/03/2015	21/08/2014	25/09/2013	16/05/2013	22/01/2013
		Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,64	4,96	4,41	3,60	3,25	2,99
		Fecha		11/02/2015	16/01/2015	14/05/2014	27/10/2013	01/02/2013	29/08/2012	24/05/2012
		Amort. final	Años	12,24	10,99	9,75	8,75	7,24	6,49	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,47	5,80	5,23	4,32	3,96	3,65
		Fecha		09/08/2016	19/11/2015	17/03/2015	21/08/2014	25/09/2013	16/05/2013	22/01/2013
		Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,64	4,96	4,41	3,60	3,25	2,99
		Fecha		11/02/2015	16/01/2015	14/05/2014	27/10/2013	01/02/2013	29/08/2012	24/05/2012
		Amort. final	Años	12,24	10,99	9,75	8,75	7,24	6,49	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,28	6,47	5,80	5,23	4,32	3,96	3,65
		Fecha		09/08/2016	19/11/2015	17/03/2015	21/08/2014	25/09/2013	16/05/2013	22/01/2013
		Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,69	6,84	6,05	5,42	4,47	4,02	3,71
		Fecha		02/03/2017	04/02/2016	16/06/2015	28/10/2014	18/11/2013	06/05/2013	02/11/2013
		Amort. final	Años	12,24	10,99	9,75	8,75	7,24	6,49	5,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,03	14,87	14,75	14,66	14,53	14,49	14,45
		Fecha		06/07/2024	04/09/2024	26/02/2024	24/01/2024	12/09/2023	22/11/2023	11/08/2023
		Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76

* 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	85,46%	322.055.849,52	14,91%	93,23%	6,85%
Serie B	3,50%	13.200.000,00	11,31%	1,63%	5,20%
Serie C	2,76%	10.400.000,00	8,49%	1,29%	3,90%
Serie D	2,34%	8.800.000,00	6,09%	1,09%	2,80%
Serie E	3,50%	13.200.000,00	2,50%	1,63%	1,15%
Serie F	2,44%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		376.855.849,52		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		2,50%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.877.468,09	1,250%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		192.682,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		160.932,45	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		470.000,00	3,252%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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
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	4.644		8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento	366.806.678,36		800.024.167,19	
Medio	78.985,07		97.362,07	
Mínimo	44,61		1.231,16	
Máximo	1.332.467,47		1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,92%		3,28%	
Mínimo	2,16%		2,05%	
Máximo	7,38%		5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	209		256	
Mínimo	20/06/2009		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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,64%	0,89%	0,92%	1,33%
Tasa anual equivalente	5,83%	7,39%	10,22%	10,45%	14,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,46	7,27	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,91	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,01	25,86	1,97	25,70
30,01 - 40%	8,92	35,27	4,61	35,91
40,01 - 50%	16,49	45,27	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,40	55,11	15,54	55,54
60,01 - 70%	26,52	64,76	27,42	65,78
70,01 - 80%	10,49	73,48	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,04	84,51	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,75	90,80	5,71	95,28
Medio ponderado	55,23		65,67	
Mínimo	0,02		0,77	
Máximo	92,29		99,71	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,78%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,07%
Cataluña	7,63%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,66%	62,64%
Extremadura	0,36%	0,26%
Galicia	0,57%	0,49%
Islas Baleares	3,40%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,29%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,50%	0,38%
País Vasco	0,49%	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	224	53.084,51	46.198,56	0,00	99.283,07	8,76	19.625.425,88	19.724.708,95	45,73	51,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	53.348,58	64.857,52	0,00	118.206,10	10,43	8.734.317,92	8.852.524,02	20,52	55,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	43.707,95	52.990,40	0,00	96.698,35	8,53	3.976.263,40	4.072.961,75	9,44	47,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	67.962,41	95.358,52	0,00	163.320,93	14,41	4.088.215,97	4.251.536,90	9,86	47,46
De > 6 a ≤ 12 Meses	31	119.337,46	172.220,23	0,00	291.557,69	25,72	3.613.489,19	3.905.046,88	9,05	57,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	39.455,14	80.725,00	0,00	120.180,14	10,60	937.117,89	1.057.298,03	2,45	64,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	9.253,21	31.212,72	0,00	40.465,93	3,57	266.254,15	306.720,08	0,71	67,84
De ≥ 2 Años	10	61.796,08	142.006,72	0,00	203.802,80	17,98	758.410,14	962.212,94	2,23	48,10
Subtotal	468	447.945,34	685.569,67	0,00	1.133.515,01	100,00	41.999.494,54	43.133.009,55	100,00	51,94
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	468	447.945,34	685.569,67	0,00	1.133.515,01		41.999.494,54	43.133.009,55		51,94