

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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						
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,91	6,00	5,33	4,74	3,86	3,49	3,20	2,94
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	29/06/2015	27/10/2014	26/03/2014	05/09/2013	24/12/2012	09/10/2012	06/08/2012
		Amort. final	Fecha	12,16	10,66	9,66	8,66	7,16	6,41	5,90	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,82	6,96	6,24	5,63	4,66	4,27	3,93	3,64
		Amort. final	Fecha	23/04/2017	13/06/2016	24/09/2015	02/12/2015	24/02/2014	10/05/2013	06/04/2013	16/02/2013
		Amort. final	Fecha	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,47	4,86	4,32	3,52	3,19	2,92	2,69
		Amort. final	Fecha	13/10/2015	17/12/2014	05/07/2014	24/10/2013	01/06/2013	09/04/2012	06/01/2012	03/07/2012
		Amort. final	Fecha	12,16	10,66	9,66	8,66	7,16	6,41	5,90	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,34	5,68	5,13	4,25	3,89	3,59	3,32
		Amort. final	Fecha	08/11/2016	30/10/2015	03/05/2015	14/08/2014	27/09/2013	21/05/2013	29/01/2013	23/10/2012
		Amort. final	Fecha	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,47	4,86	4,32	3,52	3,19	2,92	2,69
		Amort. final	Fecha	13/10/2015	17/12/2014	05/07/2014	24/10/2013	01/06/2013	09/04/2012	06/01/2012	03/07/2012
		Amort. final	Fecha	12,16	10,66	9,66	8,66	7,16	6,41	5,90	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,34	5,68	5,13	4,25	3,89	3,59	3,32
		Amort. final	Fecha	08/11/2016	30/10/2015	03/05/2015	14/08/2014	27/09/2013	21/05/2013	29/01/2013	23/10/2012
		Amort. final	Fecha	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,47	4,86	4,32	3,52	3,19	2,92	2,69
		Amort. final	Fecha	13/10/2015	17/12/2014	05/07/2014	24/10/2013	01/06/2013	09/04/2012	06/01/2012	03/07/2012
		Amort. final	Fecha	12,16	10,66	9,66	8,66	7,16	6,41	5,90	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,34	5,68	5,13	4,25	3,89	3,59	3,32
		Amort. final	Fecha	08/11/2016	30/10/2015	03/05/2015	14/08/2014	27/09/2013	21/05/2013	29/01/2013	23/10/2012
		Amort. final	Fecha	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	5,47	4,86	4,32	3,52	3,19	2,92	2,69
		Amort. final	Fecha	13/10/2015	17/12/2014	05/07/2014	24/10/2013	01/06/2013	09/04/2012	06/01/2012	03/07/2012
		Amort. final	Fecha	12,16	10,66	9,66	8,66	7,16	6,41	5,90	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,34	5,68	5,13	4,25	3,89	3,59	3,32
		Amort. final	Fecha	08/11/2016	30/10/2015	03/05/2015	14/08/2014	27/09/2013	21/05/2013	29/01/2013	23/10/2012
		Amort. final	Fecha	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,34	5,68	5,13	4,25	3,89	3,59	3,32
		Amort. final	Fecha	26/01/2017	02/09/2016	15/06/2015	29/10/2014	21/11/2013	06/09/2013	16/02/2013	29/10/2012
		Amort. final	Fecha	12,16	10,66	9,66	8,66	7,16	6,41	5,90	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	14,78	14,67	14,58	14,46	14,42	14,38	14,35
		Amort. final	Fecha	30/05/2024	04/05/2024	24/02/2024	25/01/2024	12/12/2023	26/11/2023	13/11/2023	11/01/2023
		Amort. final	Fecha	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67	25,67

* 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%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,50%	13.200.000,00	11,31%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,76%	10.400.000,00	8,49%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,34%	8.800.000,00	6,09%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,50%	13.200.000,00	2,50%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,44%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
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			15.762.627,55	1,250%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			326.921,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso			149.801,71	
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			470.000,00	3,252%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	4.612	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	363.337.819,75	800.024.167,19	
Medio	78.780,97	97.362,07	
Mínimo	4,19	1.231,16	
Máximo	1.324.742,31	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,52%	3,28%	
Mínimo	2,16%	2,05%	
Máximo	7,38%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	208	256	
Mínimo	05/07/2009	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%	0,47	7,33	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,91	15,95	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,11	25,83	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,05	35,26	4,61	35,91
40,01 - 50%	17,04	45,36	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,17	55,17	15,54	55,54
60,01 - 70%	26,38	64,74	27,42	65,78
70,01 - 80%	10,27	73,59	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,88	84,56	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,72	90,69	5,71	95,28
Medio ponderado		55,04		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		92,17		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,51%	0,71%	0,87%	1,32%
Tasa anual equivalente	6,55%	5,97%	8,18%	9,94%	14,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,90%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,62%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,67%	62,64%
Extremadura	0,36%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,29%	11,21%
Murcia	0,91%	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	227	58.036,05	45.411,03	0,00	103.447,08	9,44	18.617.985,06	18.721.432,14	49,03	50,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	35.462,54	42.635,64	0,00	78.098,18	7,13	5.881.776,33	5.959.874,51	15,61	48,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	39.498,10	48.351,88	0,00	87.849,98	8,02	4.040.875,85	4.128.725,83	10,81	50,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	51.197,49	69.824,52	0,00	121.022,01	11,05	2.797.055,07	2.918.077,08	7,64	43,37
De > 6 a < 12 Meses	28	82.050,27	124.155,85	0,00	206.206,12	18,83	2.790.008,12	2.996.214,24	7,85	55,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	94.646,01	143.199,06	0,00	237.845,07	21,71	1.883.449,04	2.121.294,11	5,56	63,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	13.528,45	38.097,32	0,00	51.625,77	4,71	323.190,23	374.816,00	0,98	71,60
De ≥ 2 Años	10	64.150,87	145.121,59	0,00	209.272,46	19,11	756.055,35	965.327,81	2,53	48,25
Subtotal	430	438.569,78	656.796,89	0,00	1.095.366,67	100,00	37.090.395,05	38.185.761,72	100,00	50,67
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	430	438.569,78	656.796,89	0,00	1.095.366,67		37.090.395,05	38.185.761,72		50,67