

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	41.156,01 310.480.939,44 41,16%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,9990% 25/11/2009 105,071294 Bruto 86,158461 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2009 "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	1,0890% 25/11/2009 278,300000 Bruto 228,206000 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	1,1890% 25/11/2009 303,855556 Bruto 249,161556 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	1,3490% 25/11/2009 344,744444 Bruto 282,690444 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	2,6990% 25/11/2009 689,744444 Bruto 565,590444 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	4,8490% 25/11/2009 1.239,186889 Bruto 1.016,134889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		365.280.939,44	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	7,86	6,81	5,98	5,25	4,73	4,26	3,85	3,48
		Amort. final	Fecha	07/09/2017	22/06/2016	21/08/2015	29/11/2014	22/05/2014	12/04/2013	07/06/2013	19/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	11,74	10,49	9,24	8,49	7,74	6,99	6,24
		Amort. final	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,79	7,78	6,94	6,23	5,62	5,11	4,67	4,28
		Amort. final	Fecha	06/12/2018	06/09/2017	08/05/2016	20/11/2015	14/04/2015	10/08/2014	29/04/2014	12/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50
		Amort. final	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	6,92	6,00	5,27	4,63	4,17	3,76	3,40	3,07
		Amort. final	Fecha	29/07/2016	29/08/2015	12/04/2014	17/04/2014	31/10/2013	06/04/2013	24/01/2013	26/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	11,74	10,49	9,24	8,49	7,74	6,99	6,24
		Amort. final	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,73	6,84	6,11	5,48	4,96	4,50	4,12	3,78
		Amort. final	Fecha	21/05/2017	07/02/2016	10/07/2015	22/02/2015	13/08/2014	03/02/2014	10/11/2013	06/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50
		Amort. final	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	6,92	6,00	5,27	4,63	4,17	3,76	3,40	3,07
		Amort. final	Fecha	29/07/2016	29/08/2015	12/04/2014	17/04/2014	31/10/2013	06/04/2013	24/01/2013	26/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	11,74	10,49	9,24	8,49	7,74	6,99	6,24
		Amort. final	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,73	6,84	6,11	5,48	4,96	4,50	4,12	3,78
		Amort. final	Fecha	21/05/2017	07/02/2016	10/07/2015	22/02/2015	13/08/2014	03/02/2014	10/11/2013	06/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50
		Amort. final	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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,92	6,00	5,27	4,63	4,17	3,76	3,40	3,07
		Amort. final	Fecha	29/07/2016	29/08/2015	12/04/2014	17/04/2014	31/10/2013	06/04/2013	24/01/2013	26/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	11,74	10,49	9,24	8,49	7,74	6,99	6,24
		Amort. final	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,73	6,84	6,11	5,48	4,96	4,50	4,12	3,78
		Amort. final	Fecha	21/05/2017	07/02/2016	10/07/2015	22/02/2015	13/08/2014	03/02/2014	10/11/2013	06/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50
		Amort. final	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 I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,27	6,46	5,68	5,20	4,73	4,27	3,83
		Amort. final	Fecha	12/05/2017	12/03/2016	02/12/2015	05/04/2015	11/09/2014	22/05/2014	12/07/2013	27/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,24	11,74	10,49	9,24	8,49	7,74	6,99	6,24
		Amort. final	Fecha	25/11/2022	25/05/2021	25/02/2020	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/11/2015
Serie J	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	14,75	14,61	14,52	14,44	14,38	14,34	14,30
		Amort. final	Fecha	08/02/2024	26/05/2024	04/08/2024	03/03/2024	02/05/2024	14/01/2024	28/12/2023	14/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50	25,50
		Amort. final	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	85,00%	310.480.939,44	15,39%	93,23%	6,85%
Serie B	3,61%	13.200.000,00	11,68%	1,63%	5,20%
Serie C	2,85%	10.400.000,00	8,76%	1,29%	3,90%
Serie D	2,41%	8.800.000,00	6,29%	1,09%	2,80%
Serie E	3,61%	13.200.000,00	2,58%	1,63%	1,15%
Serie F	2,52%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		365.280.939,44		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		2,58%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	10.083.030,69	0,861%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	347.366,28	
Pasivo	Ints. cobrados ptes de ingreso	115.384,51	
	Disponible		
	Préstamo Gastos Iniciales	352.500,00	2,849%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	4.554	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	356.224.130,51	800.024.167,19	
Medio	78.222,25	97.362,07	
Mínimo	0,01	1.231,16	
Máximo	1.306.333,82	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,89%	3,28%	
Mínimo	1,86%	2,05%	
Máximo	7,38%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	206	256	
Mínimo	10/09/2009	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%	0,45	7,25	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,95	15,90	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,28	25,74	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,42	35,41	4,61	35,91
40,01 - 50%	17,32	45,44	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,32	55,15	15,54	55,54
60,01 - 70%	25,91	64,69	27,42	65,78
70,01 - 80%	9,98	73,64	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,93	84,89	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,43	90,72	5,71	95,28
Medio ponderado		54,71		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		91,93		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,57%	0,61%	0,78%	1,29%
Tasa anual equivalente	5,70%	6,68%	7,03%	9,00%	14,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,79%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,90%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,07%
Cataluña	7,61%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,58%	62,64%
Extremadura	0,36%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,43%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,30%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,51%	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	257	66.317,32	39.221,16	0,00	105.538,48	8,62	22.137.926,62	22.243.465,10	51,34	53,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	59.945,14	42.175,51	0,00	102.120,65	8,34	7.371.077,09	7.473.197,74	17,25	48,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	35.197,64	35.707,49	0,00	70.905,13	5,79	3.302.043,91	3.372.949,04	7,78	47,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	49.230,07	43.013,80	0,00	92.243,87	7,54	2.341.944,83	2.434.188,70	5,62	42,54
De > 6 a < 12 Meses	30	102.707,86	155.324,06	0,00	258.031,92	21,08	3.522.890,47	3.780.922,39	8,73	51,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	107.820,93	131.697,18	0,00	239.518,11	19,57	1.855.515,97	2.095.034,08	4,84	54,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	40.314,47	95.491,92	0,00	135.806,39	11,10	821.776,57	957.582,96	2,21	63,77
De ≥ 2 Años	10	69.163,43	150.522,89	0,00	219.686,32	17,95	751.042,79	970.729,11	2,24	48,52
Subtotal	463	530.696,86	693.154,01	0,00	1.223.850,87	100,00	42.104.218,25	43.328.069,12	100,00	51,54
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	463	530.696,86	693.154,01	0,00	1.223.850,87		42.104.218,25	43.328.069,12		51,54