

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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						
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	6,69	5,87	5,16	4,65	4,13	3,79	3,42
		Fecha	24/05/2017	06/06/2016	08/12/2015	26/11/2014	22/05/2014	17/11/2013	07/12/2013	28/02/2013	
		Amort. final	Años	12,91	11,66	10,41	9,16	8,41	7,41	6,91	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,62	7,63	6,81	6,12	5,53	5,03	4,60	4,22
		Fecha	05/10/2018	17/05/2017	21/07/2016	11/12/2015	04/11/2015	10/10/2014	05/04/2014	18/12/2013	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	5,88	5,16	4,54	4,09	3,64	3,34	3,01
		Fecha	19/06/2016	15/08/2015	26/11/2014	13/04/2014	31/10/2013	21/05/2013	29/01/2013	10/03/2012	
		Amort. final	Años	12,91	11,66	10,41	9,16	8,41	7,41	6,91	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	6,71	5,99	5,38	4,87	4,43	4,05	3,72
		Fecha	23/04/2017	13/06/2016	24/09/2015	15/02/2015	08/11/2014	03/03/2014	15/10/2013	17/06/2013	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	5,88	5,16	4,54	4,09	3,64	3,34	3,01
		Fecha	19/06/2016	15/08/2015	26/11/2014	13/04/2014	31/10/2013	21/05/2013	29/01/2013	10/03/2012	
		Amort. final	Años	12,91	11,66	10,41	9,16	8,41	7,41	6,91	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	6,71	5,99	5,38	4,87	4,43	4,05	3,72
		Fecha	23/04/2017	13/06/2016	24/09/2015	15/02/2015	08/11/2014	03/03/2014	15/10/2013	17/06/2013	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	5,88	5,16	4,54	4,09	3,64	3,34	3,01
		Fecha	19/06/2016	15/08/2015	26/11/2014	13/04/2014	31/10/2013	21/05/2013	29/01/2013	10/03/2012	
		Amort. final	Años	12,91	11,66	10,41	9,16	8,41	7,41	6,91	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	6,71	5,99	5,38	4,87	4,43	4,05	3,72
		Fecha	23/04/2017	13/06/2016	24/09/2015	15/02/2015	08/11/2014	03/03/2014	15/10/2013	17/06/2013	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	5,88	5,16	4,54	4,09	3,64	3,34	3,01
		Fecha	19/06/2016	15/08/2015	26/11/2014	13/04/2014	31/10/2013	21/05/2013	29/01/2013	10/03/2012	
		Amort. final	Años	12,91	11,66	10,41	9,16	8,41	7,41	6,91	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	6,71	5,99	5,38	4,87	4,43	4,05	3,72
		Fecha	23/04/2017	13/06/2016	24/09/2015	15/02/2015	08/11/2014	03/03/2014	15/10/2013	17/06/2013	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,17	6,37	5,60	5,12	4,52	4,20	3,76
		Fecha	10/06/2017	28/11/2016	02/10/2016	05/04/2015	11/11/2014	04/06/2014	12/11/2013	07/01/2013	
		Amort. final	Años	12,91	11,66	10,41	9,16	8,41	7,41	6,91	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,82	14,65	14,53	14,43	14,36	14,31	14,26	14,23
		Fecha	23/07/2024	21/05/2024	04/06/2024	03/03/2024	02/07/2024	17/01/2024	01/01/2024	18/12/2023	
		Amort. final	Años	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42

* 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%	754.400.000,00 6,85%
Serie B	3,61%	13.200.000,00	11,68%	1,63%	13.200.000,00 5,20%
Serie C	2,85%	10.400.000,00	8,76%	1,29%	10.400.000,00 3,90%
Serie D	2,41%	8.800.000,00	6,29%	1,09%	8.800.000,00 2,80%
Serie E	3,61%	13.200.000,00	2,58%	1,63%	13.200.000,00 1,15%
Serie F	2,52%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
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		14.731.933,73	0,861%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		264.916,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso		102.186,29		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		352.500,00	2,849%	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	4.532	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	352.852.338,77	800.024.167,19	
Medio	77.857,97	97.362,07	
Mínimo	94,45	1.231,16	
Máximo	1.297.100,56	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,63%	3,28%	
Mínimo	1,86%	2,05%	
Máximo	7,38%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	205	256	
Mínimo	01/10/2009	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	7,22	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,98	15,83	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,37	25,70	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,46	35,33	4,61	35,91
40,01 - 50%	17,69	45,43	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,40	55,16	15,54	55,54
60,01 - 70%	25,72	64,70	27,42	65,78
70,01 - 80%	9,67	73,71	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,90	84,88	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,36	90,70	5,71	95,28
Medio ponderado	54,52		65,67	
Mínimo	0,06		0,77	
Máximo	91,81		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,56%	0,54%	0,77%	1,27%
Tasa anual equivalente	6,10%	6,53%	6,25%	8,85%	14,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,91%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,14%	3,07%
Cataluña	7,64%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,51%	62,64%
Extremadura	0,35%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,43%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,33%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,45%	0,38%
País Vasco	0,50%	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	241	64.347,59	37.995,71	0,00	102.343,30	8,50	20.935.711,46	21.038.054,76	51,61	53,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	38.715,15	37.207,72	0,00	75.922,87	6,30	6.454.032,79	6.529.955,66	16,02	53,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	40.209,69	31.858,57	0,00	72.068,26	5,98	3.421.348,17	3.493.416,43	8,57	52,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	48.376,09	39.856,66	0,00	88.232,75	7,32	2.204.801,28	2.293.034,03	5,63	44,48
De > 6 a < 12 Meses	28	102.383,17	141.625,51	0,00	244.008,68	20,25	2.995.463,70	3.239.472,38	7,95	47,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	120.474,48	150.094,97	0,00	270.569,45	22,46	2.097.576,45	2.368.145,90	5,81	55,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	37.003,08	75.030,60	0,00	112.033,68	9,30	641.998,33	754.032,01	1,85	59,34
De ≥ 2 Años	11	67.842,27	171.718,22	0,00	239.560,49	19,88	805.106,78	1.044.667,27	2,56	46,94
Subtotal	438	519.351,52	685.387,96	0,00	1.204.739,48	100,00	39.556.038,96	40.760.778,44	100,00	52,17
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	438	519.351,52	685.387,96	0,00	1.204.739,48		39.556.038,96	40.760.778,44		52,17