

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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 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	39.845,04 300.590.981,76 39,85%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8650% 25/02/2010 88,079675 Bruto 72,225333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2010 "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	0,9560% 25/02/2010 244,055556 Bruto 200,125556 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	1,0550% 25/02/2010 269,611111 Bruto 221,081111 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	1,2150% 25/02/2010 310,500000 Bruto 254,610000 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	2,5650% 25/02/2010 655,500000 Bruto 537,510000 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	4,7150% 25/02/2010 1.204,944444 Bruto 988,054444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		355.390.981,76	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	7,62	6,60	5,78	5,13	4,55	4,09	3,74	3,37	
		Amort. final	Fecha	07/07/2017	30/06/2016	09/04/2015	01/08/2015	06/12/2014	28/12/2013	22/08/2013	04/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	25/11/2015	
		Vida media	Años	8,58	7,60	6,79	6,10	5,51	5,00	4,57	4,19	
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	07/01/2017	09/05/2016	28/12/2015	28/05/2015	25/11/2014	20/06/2014	02/02/2014	
		Amort. final	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,64	4,94	4,39	3,90	3,51	3,21	2,90	
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,00	
		Vida media	Años	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	25/11/2015	
		Amort. final	Fecha	7,32	6,49	5,79	5,21	4,71	4,28	3,91	3,59	
		Amort. final	Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,64	4,94	4,39	3,90	3,51	3,21	2,90	
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
		Amort. final	Fecha	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	25/11/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,32	6,49	5,79	5,21	4,71	4,28	3,91	3,59	
		Amort. final	Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
		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	
		Vida media	Años	6,50	5,64	4,94	4,39	3,90	3,51	3,21	2,90	
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	25/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,32	6,49	5,79	5,21	4,71	4,28	3,91	3,59	
		Amort. final	Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
		Amort. final	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,64	4,94	4,39	3,90	3,51	3,21	2,90	
		Amort. final	Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	12,76	11,26	10,01	9,01	8,01	7,26	6,75	6,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/11/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016	25/11/2015	
		Vida media	Años	14,66	14,50	14,39	14,30	14,24	14,19	14,15	14,11	
		Amort. final	Fecha	19/07/2024	22/05/2024	04/11/2024	03/11/2024	17/02/2024	29/01/2024	14/01/2024	01/01/2024	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27		
	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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	84,58%	300.590.981,76	15,83%	93,23%	6,85%
Serie B	3,71%	13.200.000,00	12,02%	1,63%	5,20%
Serie C	2,53%	10.400.000,00	9,01%	1,29%	3,90%
Serie D	2,48%	8.800.000,00	6,47%	1,09%	2,80%
Serie E	3,71%	13.200.000,00	1,63%	1,29%	1,15%
Serie F	2,59%	9.200.000,00	1,14%	9,200.000,00	
Emisión de Bonos		355.390.981,76		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		2,66%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.710.510,89	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		313.274,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		107.621,60	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		235.000,00	2,715%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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	4.482	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	346.421.084,84	800.024.167,19	
Medio	77.291,63	97.362,07	
Mínimo	18,02	1.231,16	
Máximo	1.278.575,80	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,10%	3,28%	
Mínimo	1,74%	2,05%	
Máximo	7,33%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	204	256	
Mínimo	05/12/2009	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	7,26	0,08 7,30
10,01 - 20%	2,06	15,92	0,67 15,70
20,01 - 30%	5,47	25,56	1,97 25,70
30,01 - 40%	9,75	35,27	4,61 35,91
40,01 - 50%	18,08	45,39	8,29 45,48
50,01 - 60%	25,31	55,06	15,54 55,54
60,01 - 70%	25,58	64,53	27,42 65,78
70,01 - 80%	9,28	73,68	29,05 75,38
80,01 - 90%	3,80	84,86	6,66 84,37
90,01 - 100%	0,19	90,75	5,71 95,28
Medio ponderado		54,09	65,67
Mínimo		0,02	0,77
Máximo		91,57	99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,50%	0,54%	0,72%	1,24%
Tasa anual equivalente	5,07%	5,83%	6,26%	8,26%	13,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,86%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,92%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,14%	3,07%
Cataluña	7,69%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,43%	62,64%
Extremadura	0,35%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,30%	11,21%
Murcia	0,90%	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	235	65.723,96	31.650,83	0,00	97.374,79	7,62	19.742.652,31	19.840.027,10	49,29	49,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	45.156,03	29.824,95	0,00	74.980,98	5,87	6.203.074,10	6.278.055,08	15,60	55,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	42.536,00	33.937,35	0,00	76.473,35	5,99	4.027.669,12	4.104.142,47	10,20	50,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	52.827,52	35.590,85	0,00	88.418,37	6,92	2.287.347,16	2.375.765,53	5,90	50,70
De > 6 a < 12 Meses	28	86.076,37	113.279,12	0,00	199.355,49	15,61	2.554.522,34	2.753.877,83	6,84	40,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	178.344,00	195.198,42	0,00	373.542,42	29,25	2.726.514,64	3.100.057,06	7,70	56,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	42.988,84	74.208,32	0,00	117.197,16	9,18	631.705,14	748.902,30	1,86	62,14
De ≥ 2 Años	11	73.745,08	176.008,81	0,00	249.753,89	19,56	799.203,97	1.048.957,86	2,61	47,13
Subtotal	437	587.397,80	689.698,65	0,00	1.277.096,45	100,00	38.972.688,78	40.249.785,23	100,00	50,61
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	437	587.397,80	689.698,65	0,00	1.277.096,45		38.972.688,78	40.249.785,23		50,61