

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	37.026,27 279.326.180,88 37,03%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8450% 25/08/2010 79,956173 Bruto 64,764500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2010 "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	0,9350% 25/08/2010 238,944444 Bruto 193,545000 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	1,0350% 25/08/2010 264,500000 Bruto 214,245000 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	1,1950% 25/08/2010 305,388889 Bruto 247,365000 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 1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,5450% 25/08/2010 650,388889 Bruto 526,815000 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	4,9950% 25/08/2010 1.199,833333 Bruto 971,865000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		334.126.180,88	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	7,04	6,16	5,39	4,84	4,36	3,93	3,54	3,24	
		Amort. final	Años	11,58	10,33	9,07	8,33	7,58	6,82	6,07	5,58	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,24	6,50	5,87	5,33	4,87	4,46	4,11	
		Amort. final	Años	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	
			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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,87	4,26	3,83	3,45	3,11	2,80	2,57	
		Amort. final	Años	11,58	10,33	9,07	8,33	7,58	6,82	6,07	5,58	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	5,72	5,14	4,64	4,22	3,85	3,53	3,26	
		Amort. final	Años	27/12/2016	18/04/2016	18/09/2015	20/03/2015	16/10/2014	06/05/2014	02/09/2014	31/10/2013	
			Fecha	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,87	4,26	3,83	3,45	3,11	2,80	2,57	
		Amort. final	Años	11,58	10,33	9,07	8,33	7,58	6,82	6,07	5,58	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	5,72	5,14	4,64	4,22	3,85	3,53	3,26	
		Amort. final	Años	27/12/2016	18/04/2016	18/09/2015	20/03/2015	16/10/2014	06/05/2014	02/09/2014	31/10/2013	
			Fecha	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,87	4,26	3,83	3,45	3,11	2,80	2,57	
		Amort. final	Años	11,58	10,33	9,07	8,33	7,58	6,82	6,07	5,58	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	5,72	5,14	4,64	4,22	3,85	3,53	3,26	
		Amort. final	Años	27/12/2016	18/04/2016	18/09/2015	20/03/2015	16/10/2014	06/05/2014	02/09/2014	31/10/2013	
			Fecha	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,87	4,26	3,83	3,45	3,11	2,80	2,57	
		Amort. final	Años	11,58	10,33	9,07	8,33	7,58	6,82	6,07	5,58	
			Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/08/2016	25/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,42	5,72	5,14	4,64	4,22	3,85	3,53	3,26	
		Amort. final	Años	27/12/2016	18/04/2016	18/09/2015	20/03/2015	16/10/2014	06/05/2014	02/09/2014	31/10/2013	
			Fecha	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	6,11	5,36	4,90	4,46	4,01	3,58	3,29	
		Amort. final	Años	17/06/2017	09/07/2016	12/08/2015	25/06/2015	01/12/2015	08/04/2014	27/02/2014	13/11/2013	
			Fecha	11,58	10,33	9,07	8,33	7,58	6,82	6,07	5,58	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,96	13,86	13,79	13,74	13,70	13,67	13,65	13,63	
		Amort. final	Años	07/11/2024	06/06/2024	05/12/2024	24/04/2024	04/09/2024	20/03/2024	03/12/2024	03/12/2024	
			Fecha	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	24,59	

* 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	83,60%	279.326.180,88	16,58%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,95%	13.200.000,00	12,51%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,11%	10.400.000,00	9,31%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,63%	8.800.000,00	6,60%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,95%	13.200.000,00	2,54%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,75%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		334.126.180,88			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,54%	8.260.551,57		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.466.212,71	0,685%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		497.727,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.116,22	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.320	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	320.619.025,72	800.024.167,19
Medio	74.217,37	97.362,07
Mínimo	59,84	1.231,16
Máximo	1.203.440,35	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,22%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	198	256
Mínimo	01/08/2010	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%	0,58	7,21	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,13	15,86	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,64	25,65	1,97	25,70
30,01 - 40%	10,56	35,57	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,38	45,33	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,35	54,91	15,54	55,54
60,01 - 70%	23,76	64,09	27,42	65,78
70,01 - 80%	7,46	73,76	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,14	84,51	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		52,38		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		89,78		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,45%	0,47%	0,48%	1,14%
Tasa anual equivalente	4,94%	5,31%	5,51%	5,63%	12,90%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,95%	5,76%
Aragón	0,56%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,73%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,20%	3,07%
Cataluña	7,71%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,38%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,49%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,44%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,52%	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	183	50.247,35	11.970,06	0,00	62.217,41	4,51	15.484.101,78	15.546.319,19	46,25	46,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	39.364,34	15.092,18	0,00	54.456,52	3,95	5.121.434,15	5.175.890,67	15,40	52,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	38.436,87	14.044,58	0,00	52.481,45	3,81	2.733.125,80	2.785.607,25	8,29	53,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	36.630,69	15.236,22	0,00	51.866,91	3,76	2.136.875,17	2.188.742,08	6,51	50,43
De > 6 a < 12 Meses	24	84.405,01	36.956,92	0,00	121.361,93	8,80	1.716.424,05	1.837.785,98	5,47	50,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	75.176,48	57.829,95	0,00	133.006,43	9,64	1.198.275,50	1.331.281,93	3,96	43,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	141.588,48	145.041,66	0,00	286.630,14	20,78	1.710.876,20	1.997.506,34	5,94	51,39
De ≥ 24 Años	22	268.722,64	348.395,60	0,00	617.118,24	44,75	2.135.047,02	2.752.165,26	8,19	53,87
Subtotal	377	734.571,86	644.567,17	0,00	1.379.139,03	100,00	32.236.159,67	33.615.298,70	100,00	49,21
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	377	734.571,86	644.567,17	0,00	1.379.139,03		32.236.159,67	33.615.298,70		49,21

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es