

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	35.687,32 269.225.142,08 35,69%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0410% 25/11/2010 94,940167 Bruto 76,901535 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2010 "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	1,1310% 25/11/2010 289,033333 Bruto 234,117000 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	1,2310% 25/11/2010 314,588889 Bruto 254,817000 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	1,3910% 25/11/2010 355,477778 Bruto 287,937000 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	2,7410% 25/11/2010 700,477778 Bruto 567,387000 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	4,8910% 25/11/2010 1.249,922222 Bruto 1.012,437000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		324.025.142,08	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	6,03	5,26	4,61	4,12	3,70	3,34	3,06	2,81
		Amort. final	Fecha	04/09/2016	25/11/2015	02/04/2015	06/10/2014	08/05/2014	27/12/2013	14/09/2013	14/06/2013
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,19	5,42	4,79	4,27	3,84	3,48	3,17	2,91
		Amort. final	Fecha	01/11/2016	24/01/2016	07/06/2015	29/11/2014	24/06/2014	13/02/2014	25/10/2013	22/07/2013
		Amort. final	Años	14,26	13,01	12,01	10,76	9,76	9,01	8,26	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,02	13,63	12,56	11,53	10,55	9,64	8,86	8,19
		Amort. final	Fecha	27/08/2025	09/04/2024	15/03/2023	01/03/2022	09/03/2021	13/04/2020	03/07/2019	31/10/2018
		Amort. final	Años	16,01	14,52	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	15,28	14,34	13,34	12,34	11,34	10,34	9,39
		Amort. final	Fecha	12/05/2027	30/11/2025	30/07/2024	16/07/2023	29/07/2022	30/08/2021	19/10/2020	11/01/2020
		Amort. final	Años	17,52	16,26	14,76	13,51	12,76	11,76	11,01	10,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	17,08	15,77	14,49	13,42	12,51	11,65	10,82
		Amort. final	Fecha	25/11/2028	18/09/2027	28/05/2026	14/02/2025	23/01/2024	22/02/2023	15/04/2022	17/06/2021
		Amort. final	Años	19,01	18,01	16,76	15,52	14,26	13,26	12,51	11,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,34	20,37	19,38	18,34	17,26	16,21	15,23	14,32
		Amort. final	Fecha	22/12/2031	03/01/2031	05/01/2030	20/12/2028	23/11/2027	05/11/2026	13/11/2025	17/12/2024
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27
		Amort. final	Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27

* 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	83,09%	269.225.142,08	17,03%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,07%	13.200.000,00	12,84%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,21%	10.400.000,00	9,54%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,72%	8.800.000,00	6,74%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,07%	13.200.000,00	2,55%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,84%	9.200.000,00			9.200.000,00	
Emisión de Bonos		324.025.142,08			809.200.000,00	
Fondo de Reserva		2,55%	8.018.741,25	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.712.167,35	0,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		415.138,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		44.300,77	
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: 30/09/2010
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	4.293	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	315.145.514,78	800.024.167,19
Medio	73.409,16	97.362,07
Mínimo	82,08	1.231,16
Máximo	1.184.026,39	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,20%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	196	256
Mínimo	21/10/2010	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/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,59	7,14	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,27	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,83	25,62	1,97	25,70
30,01 - 40%	10,77	35,60	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,87	45,30	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,98	55,00	15,54	55,54
60,01 - 70%	22,66	64,11	27,42	65,78
70,01 - 80%	7,05	73,77	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,98	84,29	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		51,97		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		89,32		99,71

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,37%	0,43%	0,46%	1,12%
Tasa anual equivalente	4,37%	4,38%	5,05%	5,33%	12,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,86%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,74%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,07%
Cataluña	7,78%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,46%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,44%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,52%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	201	52.363,59	12.635,47	0,00	64.999,06	4,35	15.739.393,10	15.804.392,16	44,88	48,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	50.421,47	19.194,99	0,00	69.616,46	4,66	6.524.346,19	6.593.962,65	18,73	50,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	34.154,27	12.416,37	0,00	46.570,64	3,12	2.613.498,27	2.660.068,91	7,55	50,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	60.450,06	21.187,02	0,00	81.637,08	5,46	2.183.394,49	2.265.031,57	6,43	51,13
De > 6 a < 12 Meses	19	75.293,85	37.319,19	0,00	112.613,04	7,53	1.566.951,48	1.679.564,52	4,77	56,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	64.326,26	34.833,27	0,00	99.159,53	6,63	745.281,22	844.440,75	2,40	38,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	145.862,19	133.222,88	0,00	279.085,07	18,67	1.740.213,77	2.019.298,84	5,73	55,08
De ≥ 2 Años	28	334.242,47	406.643,99	0,00	740.886,46	49,57	2.605.888,63	3.346.775,09	9,50	51,42
Subtotal	409	817.114,16	677.453,18	0,00	1.494.567,34	100,00	33.718.967,15	35.213.534,49	100,00	49,73
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	409	817.114,16	677.453,18	0,00	1.494.567,34		33.718.967,15	35.213.534,49		49,73

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