

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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
IAIAF 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)

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	34.599,99 261.022.324,56 34,60%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1850% 25/02/2011 104,780303 Bruto 84,872045 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2011 "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	1,2750% 25/02/2011 325,833333 Bruto 263,925000 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	1,3750% 25/02/2011 351,388889 Bruto 284,625000 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	1,5350% 25/02/2011 392,277778 Bruto 317,745000 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	2,8850% 25/02/2011 737,277778 Bruto 597,195000 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	5,0350% 25/02/2011 1.286,722222 Bruto 1.042,245000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		315.822.324,56	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	5,94	5,16	4,51	4,03	3,61	3,25	2,97	2,71	
		Amort. final	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	11/08/2013
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,33	4,70	4,18	3,75	3,40	3,09	2,83	
		Amort. final	Años	14,01	12,76	11,76	10,50	9,76	8,75	8,01	7,50	23/09/2013
			Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/05/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		Amort. final	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	25/05/2016
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	13,39	12,33	11,31	10,34	9,45	8,68	8,01	
		Amort. final	Años	25/08/2025	12/04/2024	22/03/2023	15/03/2022	26/03/2021	06/05/2020	29/07/2019	25/11/2018	25/11/2018
			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	25/05/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		Amort. final	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	25/05/2016
			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	25/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	15,03	13,71	12,68	11,73	10,83	9,98	9,22	
		Amort. final	Años	11/05/2027	03/12/2025	06/08/2024	26/07/2023	16/08/2022	20/09/2021	15/11/2020	10/02/2020	10/02/2020
			Fecha	25/02/2028	25/11/2026	25/05/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/11/2020	25/11/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		Amort. final	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	25/05/2016
			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	25/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,83	15,54	14,27	13,21	12,31	11,45	10,65	
		Amort. final	Años	24/11/2028	21/09/2027	05/06/2026	27/02/2025	05/02/2024	13/03/2023	06/05/2022	16/07/2021	16/07/2021
			Fecha	25/08/2029	25/08/2028	25/05/2027	25/02/2026	25/11/2024	25/02/2024	25/02/2023	25/05/2022	25/05/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		Amort. final	Años	24/02/2022	24/11/2020	24/08/2019	24/11/2018	24/02/2018	24/05/2017	24/11/2016	24/05/2016	24/05/2016
			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	25/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	20,13	19,14	18,11	17,05	16,00	15,04	14,14	
		Amort. final	Años	22/12/2031	06/01/2031	11/01/2030	30/12/2028	08/12/2027	22/11/2026	03/12/2025	09/01/2025	09/01/2025
			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	25/11/2034
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/05/2016
			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	25/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
			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	25/11/2034

* 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	82,65%	261.022.324,56	17,50%	93,23%	6,85%
Serie B	4,18%	13.200.000,00	13,19%	1,63%	5,20%
Serie C	3,29%	10.400.000,00	9,80%	1,29%	3,90%
Serie D	2,79%	8.800.000,00	6,93%	1,09%	2,80%
Serie E	4,18%	13.200.000,00	2,63%	1,63%	1,15%
Serie F	2,91%	9.200.000,00			
Emisión de Bonos		315.822.324,56		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,63%	8.048.846,30	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.961.992,16	1,044%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		219.811,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		60.981,92	
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: 30/11/2010
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	4.265	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	309.772.364,16	800.024.167,19	
Medio	72.631,27	97.362,07	
Mínimo	87,82	1.231,16	
Máximo	1.164.548,47	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,24%	3,28%	
Mínimo	1,47%	2,05%	
Máximo	3,50%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	195	256	
Mínimo	01/12/2010	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%	0,62	7,13	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,39	16,09	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,90	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	11,32	35,60	4,61	35,91
40,01 - 50%	21,39	45,29	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,25	55,08	15,54	55,54
60,01 - 70%	22,05	64,22	27,42	65,78
70,01 - 80%	6,33	74,03	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,74	84,08	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	51,52			65,67
Mínimo	0,06			0,77
Máximo	88,87			99,71

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,36%	0,36%	0,43%	1,10%
Tasa anual equivalente	4,53%	4,24%	4,18%	5,08%	12,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,92%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,88%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,07%
Cataluña	7,76%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,39%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,56%	11,21%
Murcia	0,95%	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	200	58.481,38	14.190,40	0,00	72.671,78	4,63	15.358.653,87	15.431.325,65	45,93	46,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	39.022,79	13.656,77	0,00	52.679,56	3,36	4.824.545,61	4.877.225,17	14,52	50,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	45.381,43	15.385,40	0,00	60.766,83	3,87	3.039.038,42	3.099.805,25	9,23	55,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	33.951,43	11.561,95	0,00	45.513,38	2,90	1.443.647,55	1.489.160,93	4,43	44,49
De > 6 a < 12 Meses	18	65.802,85	26.986,95	0,00	92.789,80	5,91	1.699.685,18	1.792.474,98	5,34	50,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	78.756,85	41.726,19	0,00	120.483,04	7,68	1.222.091,50	1.342.574,54	4,00	57,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	121.271,16	115.633,17	0,00	236.904,33	15,10	1.460.982,25	1.697.886,58	5,05	41,94
De ≥ 2 Años	32	432.187,76	454.893,31	0,00	887.081,07	56,54	2.976.887,81	3.863.968,88	11,50	51,39
Subtotal	399	874.855,65	694.034,14	0,00	1.568.889,79	100,00	32.025.532,19	33.594.421,98	100,00	48,59
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	399	874.855,65	694.034,14	0,00	1.568.889,79		32.025.532,19	33.594.421,98		48,59

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