

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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)

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	31.514,06 237.742.068,64 31,51%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6860% 25/11/2011 135,783580 Bruto 109,984700 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2011 "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	1,7760% 25/11/2011 453,866667 Bruto 367,632000 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	1,8760% 25/11/2011 479,422222 Bruto 388,332000 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	2,0360% 25/11/2011 520,311111 Bruto 421,452000 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	3,3860% 25/11/2011 865,311111 Bruto 700,902000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
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	5,5360% 25/11/2011 1.414,755556 Bruto 1.145,952000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		292.542.068,64	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	5,77	5,05	4,45	3,93	3,52	3,20	2,92	2,67
		Fecha	01/06/2017	09/09/2016	02/02/2016	31/07/2015	03/03/2015	06/11/2014	26/07/2014	26/04/2014	5,26
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	5,23	4,62	4,12	3,70	3,35	3,05	2,80
		Fecha	13/08/2017	15/11/2016	06/04/2016	05/10/2015	05/05/2015	28/12/2014	10/09/2014	10/06/2014	5,26
		Amort. final	Años	11,26	10,26	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016	5,26
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,21	12,85	11,82	10,86	9,95	9,11	8,36	7,71
		Fecha	04/11/2025	29/06/2024	19/06/2023	02/07/2022	01/08/2021	30/09/2020	31/12/2019	09/05/2019	8,26
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,51	11,51	10,76	9,76	9,01	8,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016	5,26
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,88	14,53	13,23	12,21	11,32	10,46	9,65	8,92
		Fecha	10/07/2027	03/03/2026	12/11/2024	06/11/2023	16/12/2022	04/02/2022	18/04/2021	25/07/2020	9,51
		Amort. final	Años	16,76	15,52	14,01	13,01	12,01	11,26	10,26	9,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016	5,26
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,40	16,28	15,07	13,85	12,78	11,91	11,10	10,33
		Fecha	11/01/2029	02/12/2027	16/09/2026	25/06/2025	03/06/2024	20/07/2023	28/09/2022	21/12/2021	11,26
		Amort. final	Años	18,27	17,27	16,01	15,01	13,76	12,76	12,01	11,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
		Fecha	24/02/2022	24/02/2021	24/02/2020	24/02/2019	24/05/2018	24/11/2017	24/05/2017	24/11/2016	5,26
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,44	19,52	18,58	17,61	16,60	15,60	14,66	13,79
		Fecha	27/01/2032	26/02/2031	20/03/2030	29/03/2029	27/03/2028	27/03/2027	18/04/2026	04/06/2025	23,27
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,75	6,26	5,75	5,26
		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	23,27
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
		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	23,27
		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

* 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	81,27%	237.742.068,64	19,34%	93,23%	6,85%
Serie B	4,51%	13.200.000,00	14,68%	1,63%	5,20%
Serie C	3,58%	10.400.000,00	11,01%	1,29%	3,90%
Serie D	3,01%	8.800.000,00	7,91%	1,09%	2,80%
Serie E	4,51%	13.200.000,00	3,25%	1,63%	1,15%
Serie F	3,14%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		292.542.068,64		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		3,25%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.823.156,72	1,539%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		101.630,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.038,84	
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 Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	4.114	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	285.203.005,75	800.024.167,19
Medio	69.324,99	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.076.819,64	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,73%	3,28%
Mínimo	1,87%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	256
Mínimo	28/09/2011	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%	0,73	6,82	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,99	16,36	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,77	25,48	1,97	25,70
30,01 - 40%	13,60	35,81	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,23	45,34	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,25	55,35	15,54	55,54
60,01 - 70%	17,54	64,55	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,04	74,48	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,85	83,17	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		49,62		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		86,84		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,30%	0,32%	0,37%	1,01%
Tasa anual equivalente	3,98%	3,56%	3,78%	4,29%	11,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	5,76%
Aragón	0,46%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,74%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,07%
Cataluña	7,70%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,55%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,43%	0,49%
Islas Baleares	3,42%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,69%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,27%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	176	47.084,47	12.792,67	0,00	59.877,14	4,17	13.731.270,89	13.791.148,03	40,36	43,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	59.306,83	23.664,43	0,00	82.971,26	5,78	7.098.847,03	7.181.818,29	21,02	49,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	49.732,65	17.774,16	0,00	67.506,81	4,70	3.122.205,60	3.189.712,41	9,33	32,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	43.869,81	20.301,79	0,00	64.171,60	4,47	2.042.589,50	2.106.761,10	6,17	43,87
De > 6 a < 12 Meses	26	81.890,76	43.717,18	0,00	125.607,94	8,75	2.393.057,06	2.518.665,00	7,37	53,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	125.402,85	46.117,49	0,00	171.520,34	11,95	1.523.007,67	1.694.528,01	4,96	56,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	34.989,87	25.905,28	0,00	60.895,15	4,24	401.579,86	462.475,01	1,35	42,34
De ≥ 24 Años	29	366.248,05	436.326,99	0,00	802.575,04	55,92	2.421.893,32	3.224.468,36	9,44	47,09
Subtotal	401	808.525,29	626.599,99	0,00	1.435.125,28	100,00	32.734.450,93	34.169.576,21	100,00	44,88
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	6.486,10	155,96	0,00	6.642,06	15,42	0,00	6.642,06	15,42	3,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	31,55	0,00	31,55	0,07	0,00	31,55	0,07	0,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	35.008,96	1.379,47	0,00	36.388,43	84,50	0,00	36.388,43	84,50	26,74
Subtotal	3	41.495,06	1.566,98	0,00	43.062,04	100,00	0,00	43.062,04	100,00	10,32
Total	404	850.020,35	628.166,97	0,00	1.478.187,32		32.734.450,93	34.212.638,25		44,69