

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 Santander

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	30.581,92 230.710.004,48 30,58%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6210% 27/02/2012 129,441374 Bruto 104,847513 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/02/2012 "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	1,7110% 27/02/2012 446,761111 Bruto 361,876500 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	1,8110% 27/02/2012 472,872222 Bruto 383,026500 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	1,9710% 27/02/2012 514,650000 Bruto 416,866500 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	3,3210% 27/02/2012 867,150000 Bruto 702,391500 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	5,4710% 27/02/2012 1.428,538889 Bruto 1.157,116500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		285.510.004,48	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	5,72	4,97	4,37	3,86	3,49	3,14	2,86	2,61
		Amort. final	Fecha	11/08/2017	10/11/2016	06/04/2016	04/10/2015	22/05/2015	13/01/2015	03/10/2014	05/07/2014
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Fecha	5,89	5,16	4,56	4,06	3,65	3,30	3,01	2,76
		Amort. final	Años	13/10/2017	20/01/2017	14/06/2016	16/12/2015	18/07/2015	13/03/2015	26/11/2014	27/08/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2024	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/02/2020	25/08/2019	25/11/2018
		Amort. final	Fecha	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
		Amort. final	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
		Amort. final	Fecha	21/11/2025	17/07/2024	09/07/2023	28/07/2022	09/09/2021	09/11/2020	14/02/2020	23/06/2019
		Amort. final	Años	15,01	13,51	12,26	11,50	10,50	9,76	9,01	8,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020
		Amort. final	Fecha	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
		Amort. final	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Fecha	15,34	14,34	13,05	12,04	11,15	10,31	9,53	8,80
		Amort. final	Años	24/07/2027	26/03/2026	10/12/2024	05/12/2023	14/01/2023	16/03/2022	03/06/2021	11/09/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2028	25/02/2027	25/11/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/05/2021
		Amort. final	Fecha	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
		Amort. final	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Fecha	17,17	16,08	14,89	13,68	12,62	11,75	10,98	10,20
		Amort. final	Años	22/01/2029	20/12/2027	11/10/2026	28/07/2025	07/07/2024	22/08/2023	06/11/2022	04/02/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2029	25/11/2028	25/11/2027	25/08/2026	25/05/2025	25/05/2024	25/08/2023	25/11/2022
		Amort. final	Fecha	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
		Amort. final	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Fecha	20,21	19,31	18,38	17,42	16,43	15,44	14,51	13,65
		Amort. final	Años	05/02/2032	11/03/2031	08/04/2030	22/04/2029	27/04/2028	01/05/2027	26/05/2026	15/07/2025
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Fecha	10,50	9,26	8,26	7,26	6,75	6,01	5,50	5,01
		Amort. final	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/02/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017	25/11/2016
		Amort. final	Fecha	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02
		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

* 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	80,81%	230.710.004,48	19,79%	93,23%	6,85%
Serie B	4,62%	13.200.000,00	15,02%	1,63%	5,20%
Serie C	3,64%	10.400.000,00	11,25%	1,29%	3,90%
Serie D	3,08%	8.800.000,00	6,07%	1,09%	2,80%
Serie E	4,62%	13.200.000,00	3,29%	1,63%	1,15%
Serie F	3,22%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		285.510.004,48		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		3,29%	9.089.845,12	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.845.028,00	1,474%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		181.382,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.917,37	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 Santander

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	4.078	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	278.432.448,69	800.024.167,19
Medio	68.276,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.048.076,35	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,28%
Mínimo	1,96%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	256
Mínimo	06/12/2011	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%	0,78	6,75	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,25	16,42	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,72	25,38	1,97	25,70
30,01 - 40%	14,41	35,70	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,51	45,20	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,26	55,22	15,54	55,54
60,01 - 70%	16,71	64,51	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,70	74,56	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,65	82,85	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		49,03		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		86,15		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,26%	0,28%	0,34%	0,98%
Tasa anual equivalente	3,29%	3,12%	3,34%	4,01%	11,15%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,87%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,73%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,07%
Cataluña	7,73%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,50%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,80%	11,21%
Murcia	0,83%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,45%	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	197	54.093,89	16.500,62	0,00	70.594,51	4,52	14.121.829,25	14.192.423,76	40,68	45,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	60.630,56	25.823,50	0,00	86.454,06	5,54	6.558.444,03	6.644.898,09	19,05	45,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	36.335,30	17.870,45	0,00	54.205,75	3,47	3.004.275,82	3.058.481,57	8,77	46,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	51.209,19	22.582,87	0,00	73.792,06	4,73	2.120.786,16	2.194.578,22	6,29	45,40
De > 6 a < 12 Meses	28	96.612,36	51.813,00	0,00	148.425,36	9,51	2.614.581,34	2.763.006,70	7,92	47,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	97.118,87	51.078,50	0,00	148.197,37	9,49	1.655.122,12	1.803.319,49	5,17	57,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	94.108,96	40.510,33	0,00	134.619,29	8,62	931.744,07	1.066.363,36	3,06	56,92
De ≥ 24 a < 36 Meses	32	381.964,41	463.221,76	0,00	845.186,17	54,13	2.318.278,66	3.163.464,83	9,07	42,71
Subtotal	422	872.073,54	689.401,03	0,00	1.561.474,57	100,00	33.325.061,45	34.886.536,02	100,00	46,27
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	6.486,10	211,98	0,00	6.698,08	15,45	0,00	6.698,08	15,45	3,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	35.008,96	1.658,55	0,00	36.667,51	84,55	0,00	36.667,51	84,55	14,91
Subtotal	3	41.495,06	1.870,53	0,00	43.365,59	100,00	0,00	43.365,59	100,00	10,39
Total	425	913.568,60	691.271,56	0,00	1.604.840,16		33.325.061,45	34.929.901,61		46,08