

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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								
		% TACP Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	02/08/2017	10/11/2016	13/04/2016	29/10/2015	08/06/2015	02/02/2015	27/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	05/10/2017	21/01/2017	23/06/2016	31/12/2015	07/09/2015	06/04/2015	24/12/2014
		Amort. final	Años	13,26	12,01	11,01	10,01	9,26	8,50	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	5,87	5,16	4,58	4,10	3,70	3,37	3,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2025	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,50	6,75	6,01	5,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,50	6,75	6,01	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/11/2025	25/07/2024	20/07/2023	15/08/2022	28/09/2021	07/12/2020	13/03/2020
		Amort. final	Años	15,01	13,51	12,26	11,50	10,50	9,76	9,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/11/2020
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,50	6,75	6,01	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/07/2027	05/04/2026	25/12/2024	19/12/2023	03/02/2023	07/04/2022	29/06/2021
		Amort. final	Años	16,51	15,26	14,01	12,76	12,01	11,01	10,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,50	6,75	6,01	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/01/2029	25/12/2027	25/10/2026	16/08/2025	27/07/2024	13/09/2023	30/11/2022
		Amort. final	Años	18,01	17,01	16,01	14,76	13,76	12,76	11,76
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2029	25/11/2028	25/11/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,50	6,75	6,01	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	10,50	9,26	8,26	7,50	6,75	6,01	5,26
Serie G	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
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02
	Sin 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
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02

* 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	% MC	% MC
Serie A	80,81%	230.710.004,48	19,79%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	4,62%	13.200.000,00	15,02%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	3,64%	10.400.000,00	11,25%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	3,08%	8.800.000,00	6,07%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	4,62%	13.200.000,00	3,29%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	3,22%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
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		16.239.026,79	1,474%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		471.392,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.449,74	
Pasivo		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: 31/01/2012
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.053	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	273.123.553,28	800.024.167,19
Medio	67.388,00	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.028.800,76	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,96%	3,28%
Mínimo	1,96%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	184	256
Mínimo	04/02/2012	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%	0,84	6,83	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,38	16,44	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,96	25,32	1,97	25,70
30,01 - 40%	14,86	35,62	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,60	45,13	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,03	55,12	15,54	55,54
60,01 - 70%	16,27	64,39	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,60	74,61	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,47	82,67	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		48,59		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		85,73		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,37%	0,33%	0,33%	0,97%
Tasa anual equivalente	4,69%	4,38%	3,87%	3,94%	11,00%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,91%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,74%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,88%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,07%
Cataluña	7,77%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,42%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,33%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,81%	11,21%
Murcia	0,84%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	189	55.055,75	17.826,79	0,00	72.882,54	4,73	14.484.930,93	14.557.813,47	43,34	42,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	44.067,86	18.334,37	0,00	62.402,23	4,05	5.041.336,84	5.103.739,07	15,20	44,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	44.594,92	22.277,30	0,00	66.872,22	4,34	3.461.646,07	3.528.518,29	10,51	46,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	45.176,29	17.468,75	0,00	62.645,04	4,07	1.747.278,11	1.809.923,15	5,39	46,35
De > 6 a < 12 Meses	29	111.671,96	54.842,30	0,00	166.514,26	10,81	2.593.981,62	2.760.495,88	8,22	43,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	98.818,38	66.897,34	0,00	165.715,72	10,76	1.852.928,80	2.018.644,52	6,01	57,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	112.826,58	48.027,80	0,00	160.854,38	10,44	998.919,98	1.159.774,36	3,45	57,29
De ≥ 2 Años	30	323.986,63	458.381,29	0,00	782.367,92	50,79	1.866.110,58	2.648.478,50	7,89	37,31
Subtotal	402	836.198,37	704.055,94	0,00	1.540.254,31	100,00	32.047.132,93	33.587.387,24	100,00	44,29
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	6.486,10	248,47	0,00	6.734,57	15,46	0,00	6.734,57	15,46	3,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,55	0,00	31,55	0,07	0,00	31,55	0,07	0,03
De ≥ 2 Años	1	35.008,96	1.790,57	0,00	36.799,53	84,47	0,00	36.799,53	84,47	27,04
Subtotal	3	41.495,06	2.070,59	0,00	43.565,65	100,00	0,00	43.565,65	100,00	10,44
Total	405	877.693,43	706.126,53	0,00	1.583.819,96		32.047.132,93	33.630.952,89		44,10