

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	29.545,97 222.894.797,68 29,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1640% 25/05/2012 84,068133 Bruto 68,095188 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2sf	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	1,2540% 25/05/2012 306,533333 Bruto 248,292000 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	1,3540% 25/05/2012 330,977778 Bruto 268,092000 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	1,5140% 25/05/2012 370,088889 Bruto 299,772000 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	2,8640% 25/05/2012 700,088889 Bruto 567,072000 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	5,0140% 25/05/2012 1.225,644444 Bruto 992,772000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		277.694.797,68	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,87	4,29	3,83	3,44	3,13
		Fecha	16/09/2017	07/01/2017	10/06/2016	27/12/2015	05/08/2015	15/04/2015	06/01/2015
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,77	5,07	4,49	4,02	3,62	3,28
		Fecha	04/12/2017	23/03/2017	24/08/2016	02/03/2016	08/10/2015	08/06/2015	25/02/2015
		Amort. final	Años	12,75	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25
		Fecha	25/11/2024	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,42	11,42	10,51	9,63	8,84
		Fecha	22/11/2025	27/07/2024	26/07/2023	27/08/2022	12/10/2021	26/12/2020	07/04/2020
		Amort. final	Años	14,75	13,25	12,00	11,25	10,25	9,50
		Fecha	25/11/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/11/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,42	14,12	12,86	11,84	10,99	10,17
		Fecha	27/07/2027	08/04/2026	02/01/2025	29/12/2023	19/02/2023	25/04/2022	21/07/2021
		Amort. final	Años	16,25	15,01	13,75	12,50	11,75	10,00
		Fecha	25/05/2028	25/02/2027	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/11/2022	25/02/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,93	15,86	14,69	13,51	12,46	11,61
		Fecha	26/01/2029	01/01/2028	25/10/2026	28/08/2025	10/08/2024	02/10/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años	17,76	16,76	15,75	14,50	13,50	12,50
		Fecha	25/11/2029	25/11/2028	25/11/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,97	19,08	18,17	17,23	16,26	15,29
		Fecha	10/02/2032	21/03/2031	24/04/2030	16/05/2029	28/05/2028	10/06/2027	10/07/2026
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017

* 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	80,27%	222.894.797,68	20,41%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	4,75%	13.200.000,00	15,49%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	3,75%	10.400.000,00	11,62%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	3,17%	8.800.000,00	8,34%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	4,75%	13.200.000,00	3,43%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	3,31%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		277.694.797,68			809.200.000,00
Fondo de Reserva		3,43%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.798.327,47	1,014%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		264.481,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		55.414,80	
Pasivo		Disponible	Saldo
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: 31/03/2012
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.027	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	267.961.752,54	800.024.167,19
Medio	66.541,28	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.009.433,96	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,98%	3,28%
Mínimo	1,96%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	183	256
Mínimo	07/04/2012	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%	0,83	6,78	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,50	16,29	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,15	25,27	1,97	25,70
30,01 - 40%	15,49	35,59	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,80	45,12	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,49	55,05	15,54	55,54
60,01 - 70%	16,05	64,28	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,30	74,66	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,38	82,41	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		48,19		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		85,31		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,39%	0,36%	0,33%	0,95%
Tasa anual equivalente	4,90%	4,57%	4,28%	3,94%	10,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,97%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,83%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,07%
Cataluña	7,78%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,31%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,90%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,25%	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	204	49.601,49	16.943,45	0,00	66.544,94	4,26	15.031.123,22	15.097.668,16	45,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	45.131,61	20.896,74	0,00	66.028,35	4,23	5.411.041,59	5.477.069,94	16,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	36.553,58	14.544,59	0,00	51.098,17	3,27	2.326.476,04	2.377.574,21	7,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	61.841,96	29.718,22	0,00	91.560,18	5,86	2.752.641,88	2.844.202,06	8,49
De > 6 a < 12 Meses	23	109.662,36	50.720,67	0,00	160.383,03	10,27	2.125.184,45	2.285.567,48	6,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	53.061,35	34.924,76	0,00	87.986,11	5,63	986.218,46	1.074.204,57	3,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	155.117,83	66.081,88	0,00	221.199,71	14,16	1.347.033,67	1.568.233,38	4,68
De ≥ 24 Años	30	344.815,36	472.293,15	0,00	817.108,51	52,31	1.948.422,71	2.765.531,22	8,26
Subtotal	416	855.785,54	706.123,46	0,00	1.561.909,00	100,00	31.928.142,02	33.490.051,02	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.263,84	21,79	0,00	1.285,63	0,63	0,00	1.285,63	0,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	0,00	1,44	0,00	1,44	0,00	0,00	1,44	0,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	13,74	0,00	13,74	0,01	0,00	13,74	0,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	10.400,98	202,27	0,00	10.603,25	5,18	0,00	10.603,25	5,18
De > 6 a < 12 Meses	2	21.687,41	1.638,60	0,00	23.326,01	11,39	0,00	23.326,01	11,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	120.455,30	12.190,93	0,00	132.646,23	64,75	0,00	132.646,23	64,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,55	0,00	31,55	0,02	0,00	31,55	0,02
De ≥ 24 Años	1	35.008,96	1.952,97	0,00	36.961,93	18,04	0,00	36.961,93	18,04
Subtotal	11	188.816,49	16.053,29	0,00	204.869,78	100,00	0,00	204.869,78	100,00
Total	427	1.044.602,03	722.176,75	0,00	1.766.778,78		31.928.142,02	33.694.920,80	