

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	28.572,20 215.548.676,80 28,57%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8300% 27/08/2012 61,922307 Bruto 50,157069 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	0,9200% 27/08/2012 240,222222 Bruto 194,580000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	1,0200% 27/08/2012 266,333333 Bruto 215,730000 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	1,1800% 27/08/2012 308,111111 Bruto 249,570000 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	2,5300% 27/08/2012 660,611111 Bruto 535,095000 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	4,6800% 27/08/2012 1.222,000000 Bruto 989,820000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		270.348.676,80	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	5,45	4,77	4,21	3,76	3,38	3,08
		Amort. final	Años	03/11/2017	02/03/2017	08/08/2016	27/02/2016	09/10/2015	21/06/2015
		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	5,66	4,98	4,42	3,96	3,24	2,96
		Amort. final	Años	20/01/2018	17/05/2017	24/10/2016	07/05/2016	17/12/2015	20/08/2015
		Fecha	25/11/2024	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	13,43	12,15	11,17	10,29	9,43	8,66
		Amort. final	Años	26/10/2025	15/07/2024	24/07/2023	05/09/2022	28/10/2021	19/01/2021
		Fecha	25/08/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	13,43	12,15	11,17	10,29	9,43	8,66
		Amort. final	Años	26/10/2025	15/07/2024	24/07/2023	05/09/2022	28/10/2021	19/01/2021
		Fecha	25/08/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/11/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	15,12	13,84	12,61	11,62	10,79	9,99
		Amort. final	Años	05/07/2027	24/03/2026	29/12/2024	02/01/2024	05/03/2023	18/05/2022
		Fecha	25/05/2028	25/02/2027	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/05/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	15,12	13,84	12,61	11,62	10,79	9,99
		Amort. final	Años	05/07/2027	24/03/2026	29/12/2024	02/01/2024	05/03/2023	18/05/2022
		Fecha	25/05/2028	25/02/2027	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/05/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	16,64	15,58	14,44	13,28	12,25	11,41
		Amort. final	Años	09/01/2029	20/12/2027	28/10/2026	01/09/2025	21/08/2024	18/10/2023
		Fecha	25/11/2029	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	16,64	15,58	14,44	13,28	12,25	11,41
		Amort. final	Años	09/01/2029	20/12/2027	28/10/2026	01/09/2025	21/08/2024	18/10/2023
		Fecha	25/11/2029	25/11/2028	25/11/2027	25/11/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	19,69	18,81	17,91	16,99	16,04	15,09
		Amort. final	Años	26/01/2032	11/03/2031	18/04/2030	16/05/2029	03/06/2028	22/06/2027
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	19,69	18,81	17,91	16,99	16,04	15,09
		Amort. final	Años	26/01/2032	11/03/2031	18/04/2030	16/05/2029	03/06/2028	22/06/2027
		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	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018
		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	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		Amort. final	Años	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

* 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	79,73%	215.548.676,80	20,86%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	4,88%	13.200.000,00	15,80%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	3,85%	10.400.000,00	11,82%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	3,26%	8.800.000,00	6,45%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	4,88%	13.200.000,00	3,40%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	3,40%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		270.348.676,80			809.200.000,00
Fondo de Reserva	3,40%	8.869.440,57	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.394.024,20	0,677%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		373.407,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		64.078,32	
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: 30/06/2012
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	3.982	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	261.290.092,57	800.024.167,19
Medio	65.617,80	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	980.211,78	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,80%	3,28%
Mínimo	1,75%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	256
Mínimo	01/07/2012	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%	0,87	6,80	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,66	16,15	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,75	25,28	1,97	25,70
30,01 - 40%	16,31	35,72	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,30	45,05	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,78	54,92	15,54	55,54
60,01 - 70%	14,87	64,13	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,23	74,42	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,25	81,99	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,60		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,66		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,28%	0,34%	0,33%	0,93%
Tasa anual equivalente	5,00%	3,36%	3,97%	3,85%	10,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,98%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,76%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,07%
Cataluña	7,80%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,24%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,90%	11,21%
Murcia	0,83%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,47%	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	201	50.146,46	22.908,96	0,00	73.055,42	4,11	14.622.147,72	14.695.203,14	40,48	39,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	50.746,58	26.356,80	0,00	77.103,38	4,34	6.184.502,88	6.261.606,26	17,25	46,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	55.535,91	23.858,36	0,00	79.394,27	4,47	3.335.858,47	3.415.252,74	9,41	42,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	64.198,17	29.352,97	0,00	93.551,14	5,26	2.696.947,40	2.790.498,54	7,69	43,87
De > 6 a < 12 Meses	26	121.072,34	51.350,14	0,00	172.422,48	9,70	2.496.585,77	2.669.008,25	7,35	44,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	91.388,96	56.130,40	0,00	147.519,36	8,30	1.571.123,44	1.718.642,80	4,73	46,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	75.701,98	45.985,46	0,00	121.687,44	6,85	963.738,92	1.085.426,36	2,99	65,80
De ≥ 24 Años	36	488.974,19	523.592,78	0,00	1.012.566,97	56,97	2.651.684,46	3.664.251,43	10,09	41,40
Subtotal	462	997.764,59	779.535,87	0,00	1.777.300,46	100,00	34.522.589,06	36.299.889,52	100,00	42,44
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	0,00	179,70	0,00	179,70	0,16	0,00	179,70	0,16	0,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.948,15	164,32	0,00	3.112,47	2,71	0,00	3.112,47	2,71	1,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.263,84	45,70	0,00	1.309,54	1,14	0,00	1.309,54	1,14	0,95
De > 6 a < 12 Meses	2	25.602,29	1.739,59	0,00	27.341,88	23,77	0,00	27.341,88	23,77	12,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.486,10	334,13	0,00	6.820,23	5,93	0,00	6.820,23	5,93	3,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	31.538,82	7.505,79	0,00	39.044,61	33,94	0,00	39.044,61	33,94	10,51
De ≥ 24 Años	2	35.008,96	2.225,91	0,00	37.234,87	32,37	0,00	37.234,87	32,37	15,14
Subtotal	12	102.848,16	12.195,14	0,00	115.043,30	100,00	0,00	115.043,30	100,00	6,88
Total	474	1.100.612,75	791.731,01	0,00	1.892.343,76		34.522.589,06	36.414.932,82		41,76