

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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
AIASF 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	27.711,44 209.055.103,36 27,71%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4530% 26/11/2012 31,731908 Bruto 25,702845 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,5430% 26/11/2012 137,258333 Bruto 111,179250 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	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	0,6430% 26/11/2012 162,536111 Bruto 131,654250 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A3sf	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	0,8030% 26/11/2012 202,980556 Bruto 164,414250 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	2,1530% 26/11/2012 544,230556 Bruto 440,826750 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	4,3030% 26/11/2012 1.087,702778 Bruto 881,039250 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		263.855.103,36	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	5,32	4,66	4,09	3,65	3,26	2,97	2,70	2,50
		Fecha		21/12/2017	22/04/2017	28/09/2016	20/04/2016	01/12/2015	14/08/2015	09/05/2015	25/02/2015
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	4,87	4,31	3,85	3,47	3,15	2,87	2,64
		Fecha		09/03/2018	08/07/2017	18/12/2016	03/07/2016	13/02/2016	18/10/2015	11/07/2015	16/04/2015
		Amort. final	Años	12,25	11,25	10,25	9,50	8,50	7,75	7,25	6,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
		Fecha		25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,13	11,88	10,91	10,05	9,21	8,45	7,77	7,17
		Fecha		11/10/2025	10/07/2024	24/07/2023	10/09/2022	10/11/2021	06/02/2021	31/05/2020	26/10/2019
		Amort. final	Años	14,00	12,75	11,50	10,75	10,00	9,25	8,50	7,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
		Fecha		25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,56	12,35	11,37	10,55	9,77	9,04	8,37	7,77
		Fecha		21/06/2027	17/03/2026	28/12/2024	07/01/2024	14/03/2023	03/06/2022	09/09/2021	06/01/2021
		Amort. final	Años	15,51	14,51	13,25	12,00	11,25	10,50	9,75	9,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
		Fecha		25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,35	15,30	14,17	13,04	12,02	11,18	10,44	9,74
		Fecha		29/12/2028	13/12/2027	26/10/2026	06/09/2025	30/08/2024	31/10/2023	01/02/2023	21/05/2022
		Amort. final	Años	17,26	16,26	15,25	14,00	13,00	12,00	11,25	10,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
		Fecha		25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,40	18,53	17,64	16,73	15,79	14,86	13,97	13,14
		Fecha		16/01/2032	04/03/2031	15/04/2030	17/05/2029	09/06/2028	03/07/2027	11/08/2026	14/10/2025
		Amort. final	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
		Fecha		25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,50	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		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
		Amort. final	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26

* 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	79,23%	209.055.103,36	21,52%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,00%	13.200.000,00	16,34%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,94%	10.400.000,00	12,25%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,34%	8.800.000,00	8,80%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,00%	13.200.000,00	3,61%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,49%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		263.855.103,36			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,61%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.955.770,59	0,339%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		100.986,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.787,72	
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: 31/08/2012
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	3.959	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	257.061.288,23	800.024.167,19
Medio	64.930,86	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	960.076,65	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,62%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	256
Mínimo	05/09/2012	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%	0,89	6,75	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,05	16,27	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,71	25,47	1,97	25,70
30,01 - 40%	17,00	35,73	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,23	45,12	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,56	54,88	15,54	55,54
60,01 - 70%	14,29	64,06	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,12	74,36	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,15	81,69	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,23		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,23		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,31%	0,29%	0,31%	0,91%
Tasa anual equivalente	3,43%	3,61%	3,47%	3,68%	10,43%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,95%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,77%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,27%	3,07%
Cataluña	7,63%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,17%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,39%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,92%	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	233	53.672,24	23.029,53	0,00	76.701,77	3,93	16.475.838,31	16.552.540,08	41,71	39,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	75.576,37	28.580,33	0,00	104.156,70	5,34	7.139.894,51	7.244.051,21	18,25	40,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	39.113,45	17.876,86	0,00	56.990,31	2,92	2.691.651,39	2.748.641,70	6,93	43,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	85.793,93	38.544,16	0,00	124.338,09	6,38	3.374.531,83	3.498.869,92	8,82	42,29
De > 6 a < 12 Meses	31	156.750,01	60.540,12	0,00	217.290,13	11,14	2.689.963,38	2.907.253,51	7,33	42,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	105.160,55	65.708,17	0,00	170.868,72	8,76	1.695.247,01	1.866.115,73	4,70	45,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	49.827,60	34.489,61	0,00	84.317,21	4,32	683.757,27	768.074,48	1,94	61,09
De ≥ 2 Años	38	559.362,59	556.271,06	0,00	1.115.633,65	57,20	2.984.102,17	4.099.735,82	10,33	43,29
Subtotal	504	1.125.256,74	825.039,84	0,00	1.950.296,58	100,00	37.734.985,87	39.685.282,45	100,00	41,32
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	179,70	0,00	179,70	0,16	0,00	179,70	0,16	0,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.211,97	218,01	0,00	4.429,98	3,84	0,00	4.429,98	3,84	1,16
De > 6 a < 12 Meses	2	10.400,98	317,33	0,00	10.718,31	9,28	0,00	10.718,31	9,28	5,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	21.687,41	1.906,36	0,00	23.593,77	20,43	0,00	23.593,77	20,43	9,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	31.538,82	7.642,49	0,00	39.181,31	33,93	0,00	39.181,31	33,93	10,55
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.362,35	0,00	37.371,31	32,36	0,00	37.371,31	32,36	15,19
Subtotal	12	102.848,14	12.626,24	0,00	115.474,38	100,00	0,00	115.474,38	100,00	6,91
Total	516	1.228.104,88	837.666,08	0,00	2.065.770,96		37.734.985,87	39.800.756,83		40,73