

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	26.712,92 201.522.268,48 26,71%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3400% 25/02/2013 22,958271 Bruto 18,596200 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	0,4300% 25/02/2013 108,694444 Bruto 88,042500 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	0,5300% 25/02/2013 133,972222 Bruto 108,517500 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	0,6900% 25/02/2013 174,416667 Bruto 141,277500 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	2,0400% 25/02/2013 515,666667 Bruto 417,690000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa3sf	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	4,1900% 25/02/2013 1.059,138889 Bruto 857,902500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		256.322.268,48	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	5,17	4,53	3,98	3,55	3,21	2,88	2,66	2,43
		Amort. final	Fecha	26/01/2018	05/06/2017	17/11/2016	13/06/2016	12/02/2016	13/10/2015	25/07/2015	01/05/2015
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,73	4,20	3,76	3,39	3,08	2,81	2,58
		Amort. final	Fecha	11/04/2018	20/08/2017	06/02/2017	28/08/2016	15/04/2016	23/12/2015	17/09/2015	26/06/2015
		Amort. final	Años	12,01	11,00	10,00	9,25	8,25	7,50	7,00	6,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,77	11,56	10,63	9,79	8,98	8,25	7,58	6,99
		Amort. final	Fecha	30/08/2025	15/06/2024	12/07/2023	06/09/2022	16/11/2021	22/02/2021	23/06/2020	20/11/2019
		Amort. final	Años	13,75	12,26	11,25	10,50	9,75	9,00	8,25	7,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,23	14,48	12,05	10,55	9,55	8,54	7,54	6,54
		Amort. final	Fecha	16/05/2027	16/02/2026	10/12/2024	01/01/2024	16/03/2023	13/06/2022	26/09/2021	02/02/2021
		Amort. final	Años	15,26	14,26	13,01	11,75	11,00	10,25	9,50	8,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,02	14,99	13,87	12,76	11,77	10,95	10,23	9,55
		Amort. final	Fecha	27/11/2028	17/11/2027	07/10/2026	27/08/2025	30/08/2024	07/11/2023	16/02/2023	13/06/2022
		Amort. final	Años	16,76	16,01	15,01	13,75	12,75	11,75	11,00	10,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Fecha	25/08/2029	25/11/2028	25/12/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/11/2017	25/05/2017
		Amort. final	Años	9,25	8,25	7,25	6,50	6,00	5,25	5,00	4,50
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,08	18,23	17,35	16,45	15,53	14,62	13,74	12,93
		Amort. final	Fecha	22/12/2031	12/02/2031	30/03/2030	06/05/2029	04/06/2028	05/07/2027	20/08/2026	30/10/2025
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
	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	25/11/2034
		Amort. final	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	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01

* 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	78,62%	201.522.268,48	22,13%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,15%	13.200.000,00	16,79%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,06%	10.400.000,00	12,58%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,43%	8.800.000,00	9,02%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,15%	13.200.000,00	3,68%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,59%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		256.322.268,48			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,68%	9.099.957,42		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.327.308,57	0,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		340.590,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		51.214,19	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio 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	3.906	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	249.309.620,96	800.024.167,19
Medio	63.827,35	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	929.740,50	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,28%
Mínimo	1,15%	2,05%
Máximo	3,86%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	256
Mínimo	02/12/2012	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%	1,02	6,95	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,27	16,25	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,09	25,48	1,97	25,70
30,01 - 40%	17,89	35,69	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,93	45,14	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,45	54,69	15,54	55,54
60,01 - 70%	13,40	63,83	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,98	74,28	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,95	81,32	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		46,57		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		83,58		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,41%	0,36%	0,35%	0,90%
Tasa anual equivalente	6,15%	4,78%	4,20%	4,10%	10,24%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,94%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,79%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,83%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,26%	3,07%
Cataluña	7,67%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,02%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,37%	0,49%
Islas Baleares	3,44%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,03%	11,21%
Murcia	0,77%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	187	62.276,65	20.022,87	0,00	82.299,52	4,12	12.888.473,78	12.970.773,30	37,17	38,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	51.892,20	21.896,56	0,00	73.788,76	3,70	5.809.378,58	5.883.167,34	16,86	44,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	45.666,33	17.960,40	0,00	63.626,73	3,19	3.153.292,72	3.216.919,45	9,22	45,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	72.011,90	31.394,14	0,00	103.406,04	5,18	2.845.301,44	2.948.707,48	8,45	38,15
De > 6 a < 12 Meses	40	160.986,01	64.711,72	0,00	225.697,73	11,31	2.794.085,90	3.019.783,63	8,65	44,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	123.322,81	53.136,76	0,00	176.459,57	8,84	1.418.369,84	1.594.829,41	4,57	42,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	87.801,01	44.890,99	0,00	132.692,00	6,65	898.220,10	1.030.912,10	2,95	45,74
De ≥ 2 Años	38	570.092,10	567.263,24	0,00	1.137.355,34	57,00	3.095.256,62	4.232.611,96	12,13	44,20
Subtotal	455	1,174,049,01	821.276,68	0,00	1.995.325,69	100,00	32.902.378,98	34.897.704,67	100,00	41,35
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	5	14.612,92	620,27	0,00	15.233,19	13,15	0,00	15.233,19	13,15	2,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	15.201,31	1.636,05	0,00	16.837,36	14,53	0,00	16.837,36	14,53	22,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	19.112,22	5.576,66	0,00	24.688,88	21,31	0,00	24.688,88	21,31	5,31
De ≥ 2 Años	3	53.921,66	5.177,28	0,00	59.098,94	51,01	0,00	59.098,94	51,01	18,24
Subtotal	11	102.848,11	13.010,26	0,00	115.858,37	100,00	0,00	115.858,37	100,00	8,05
Total	466	1.276.897,12	834.286,94	0,00	2.111.184,06		32.902.378,98	35.013.563,04		40,79