

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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 18,137034 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "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	0,4300% 25/02/2013 108,694444 Bruto 85,868611 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 105,838055 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 137,789167 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 407,376667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba3sf	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	4,1900% 25/02/2013 1.059,138889 Bruto 836,719722 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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,46	3,97	3,55	3,23	2,94
		Amort. final	Fecha	27/12/2017	12/05/2017	14/11/2016	14/06/2016	16/02/2016	03/11/2015
		Amort. final	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Fecha	25/03/2018	10/08/2017	02/02/2017	28/08/2016	19/04/2016	30/12/2015
		Amort. final	Años	11,75	10,75	10,00	9,00	8,25	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,70	11,52	10,60	9,77	8,97	8,25
		Amort. final	Fecha	05/08/2025	31/05/2024	02/07/2023	30/08/2022	13/11/2021	23/02/2021
		Amort. final	Años	13,75	12,26	11,25	10,50	9,75	9,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,42	13,18	12,01	11,09	10,30	9,55
		Amort. final	Fecha	26/04/2027	27/01/2026	26/11/2024	25/12/2023	12/03/2023	12/06/2022
		Amort. final	Años	15,26	14,01	13,01	11,75	11,00	10,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,97	14,94	13,84	12,73	11,75	10,95
		Amort. final	Fecha	12/11/2028	01/11/2027	24/09/2026	16/08/2025	24/08/2024	04/11/2023
		Amort. final	Años	16,76	15,76	14,75	13,75	12,75	11,75
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,05	18,19	17,32	16,43	15,51	14,60
		Amort. final	Fecha	09/12/2031	31/01/2031	20/03/2030	27/04/2029	28/05/2028	01/07/2027
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		Amort. final	Fecha	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

* 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%	6,85%
Serie B	5,15%	13.200.000,00	16,79%	1,63%	5,20%
Serie C	4,06%	10.400.000,00	12,58%	1,29%	3,90%
Serie D	3,43%	8.800.000,00	9,02%	1,09%	2,80%
Serie E	5,15%	13.200.000,00	3,68%	1,63%	1,15%
Serie F	3,59%	9.200.000,00		1,14%	
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		13.806.994,28	0,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		186.957,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.949,75	
Pasivo	Disponibile	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: 31/12/2012
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.892	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	246.658.288,31	800.024.167,19
Medio	63.375,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	919.592,73	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,17%	3,28%
Mínimo	1,15%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	256
Mínimo	05/01/2013	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%	1,05	6,91	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,25	16,15	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,28	25,40	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,36	35,67	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,64	45,14	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,49	54,62	15,54	55,54
60,01 - 70%	13,15	63,82	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,95	74,41	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,83	81,21	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		46,36		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		83,33		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,45%	0,35%	0,34%	0,89%
Tasa anual equivalente	4,61%	5,29%	4,13%	4,05%	10,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,80%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,83%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,07%
Cataluña	7,91%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,06%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,37%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,01%	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	192	50.902,33	17.827,07	0,00	68.729,40	3,43	12.394.275,29	12.463.004,69	36,68	41,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	54.025,98	14.631,86	0,00	68.657,84	3,43	4.442.811,90	4.511.469,74	13,28	39,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	60.589,03	25.163,77	0,00	85.752,80	4,28	4.193.703,07	4.279.455,87	12,60	43,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	62.964,72	25.666,64	0,00	88.631,36	4,43	2.520.843,43	2.609.474,79	7,68	39,98
De > 6 a < 12 Meses	42	161.775,41	64.500,22	0,00	226.275,63	11,31	2.898.210,38	3.124.486,01	9,20	41,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	135.232,64	47.182,23	0,00	182.414,87	9,11	1.325.608,40	1.508.023,27	4,44	40,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	97.709,72	62.419,81	0,00	160.129,53	8,00	1.253.061,47	1.413.191,00	4,16	46,87
De ≥ 2 Años	37	569.781,36	551.062,49	0,00	1.120.843,85	56,00	2.943.627,94	4.064.471,79	11,96	43,50
Subtotal	450	1.192.981,19	808.454,09	0,00	2.001.435,28	100,00	31.972.141,88	33.973.577,16	100,00	41,92
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	4.211,93	270,98	0,00	4.482,91	3,86	0,00	4.482,91	3,86	1,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	25.602,29	2.037,17	0,00	27.639,46	23,82	0,00	27.639,46	23,82	12,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.486,10	413,55	0,00	6.899,65	5,95	0,00	6.899,65	5,95	4,03
De ≥ 2 Años	4	66.547,78	10.463,69	0,00	77.011,47	66,37	0,00	77.011,47	66,37	12,47
Subtotal	11	102.848,10	13.185,39	0,00	116.033,49	100,00	0,00	116.033,49	100,00	8,06
Total	461	1.295.829,29	821.639,48	0,00	2.117.468,77		31.972.141,88	34.089.610,65		41,33