

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	25.671,38 193.664.890,72 25,67%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3700% 27/05/2013 24,009871 Bruto 18,967798 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/05/2013 "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	0,4600% 27/05/2013 116,277778 Bruto 91,859445 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	0,5600% 27/05/2013 141,555556 Bruto 111,828889 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	0,7200% 27/05/2013 182,000000 Bruto 143,780000 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	2,0700% 27/05/2013 523,250000 Bruto 413,367500 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	4,2200% 27/05/2013 1.066,722222 Bruto 842,710555 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		248.464.890,72	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	4,98	4,35	3,87	3,45	3,12	2,84
		Amort. final	Fecha	15/02/2018	03/07/2017	06/01/2017	05/08/2016	09/04/2016	27/12/2015
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,60	4,09	3,66	3,31	3,00
		Amort. final	Fecha	14/05/2018	01/10/2017	28/03/2017	23/10/2016	15/06/2016	26/02/2016
		Amort. final	Años	11,50	10,50	9,75	8,75	8,01	7,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,38	11,23	10,33	9,51	8,73	8,02
		Amort. final	Fecha	11/07/2025	17/05/2024	25/06/2023	28/08/2022	17/11/2021	03/03/2021
		Amort. final	Años	13,25	12,01	11,01	10,25	9,50	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,11	12,89	11,73	10,83	10,05	9,32
		Amort. final	Fecha	04/04/2027	11/01/2026	17/11/2024	23/12/2023	14/03/2023	19/06/2022
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,76	11,50	10,75	10,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,68	14,66	13,57	12,47	11,51	10,71
		Amort. final	Fecha	28/10/2028	19/10/2027	16/09/2026	13/08/2025	28/08/2024	10/11/2023
		Amort. final	Años	16,51	15,51	14,50	13,50	12,50	11,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,92	17,06	16,17	15,27	14,37
		Amort. final	Fecha	27/11/2031	22/01/2031	13/03/2030	24/04/2029	29/05/2028	05/07/2027
		Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		Amort. final	Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76

* 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	77,94%	193.664.890,72	22,90%	93,23%	6,85%
Serie B	5,31%	13.200.000,00	17,39%	1,63%	5,20%
Serie C	4,19%	10.400.000,00	13,04%	1,29%	3,90%
Serie D	3,54%	8.800.000,00	9,36%	1,09%	2,80%
Serie E	5,31%	13.200.000,00	3,85%	1,63%	1,15%
Serie F	3,70%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		248.464.890,72		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,85%	9.200.000,00		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.278.525,61	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		204.387,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		39.195,70	
Pasivo	Disponible	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: 28/02/2013
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.863	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	241.489.085,39	800.024.167,19
Medio	62.513,35	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	905.485,99	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,97%	3,28%
Mínimo	0,80%	2,05%
Máximo	3,59%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	256
Mínimo	31/03/2013	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%	0,97	6,81	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,38	16,04	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,71	25,40	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,84	35,58	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,04	45,24	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,25	54,62	15,54	55,54
60,01 - 70%	12,41	63,88	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,63	74,51	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,76	80,82	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		45,95		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		82,81		99,71

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,42%	0,41%	0,35%	0,88%
Tasa anual equivalente	6,05%	4,92%	4,85%	4,16%	10,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,76%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,82%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,31%	3,07%
Cataluña	7,88%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,10%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,31%	0,49%
Islas Baleares	3,49%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,05%	11,21%
Murcia	0,78%	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	226	66.455,33	19.638,17	0,00	86.093,50	4,61	15.175.323,44	15.261.416,94	42,76	41,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	54.494,41	15.939,06	0,00	70.433,47	3,77	5.090.921,04	5.161.354,51	14,46	40,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	35.611,86	11.908,73	0,00	47.520,59	2,54	2.123.177,46	2.170.698,05	6,08	43,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	89.246,80	34.324,41	0,00	123.571,21	6,62	3.714.542,19	3.838.113,40	10,75	42,28
De > 6 a < 12 Meses	38	129.878,00	52.044,37	0,00	181.922,37	9,74	2.352.975,68	2.534.898,05	7,10	37,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	199.126,24	59.288,84	0,00	258.415,08	13,84	1.631.217,26	1.889.632,34	5,29	40,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	81.158,30	58.699,61	0,00	139.857,91	7,49	1.139.634,32	1.279.492,23	3,59	44,28
De ≥ 2 Años	31	489.719,28	470.282,50	0,00	960.001,78	51,40	2.592.146,84	3.552.148,62	9,95	45,15
Subtotal	482	1.145.690,22	722.125,69	0,00	1.867.815,91	100,00	33.819.938,23	35.687.754,14	100,00	41,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	4.210,77	151,21	0,00	4.361,98	4,43	0,00	4.361,98	4,43	3,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.400,98	426,53	0,00	10.827,51	11,00	0,00	10.827,51	11,00	5,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.687,41	2.143,30	0,00	23.830,71	24,22	0,00	23.830,71	24,22	9,65
De ≥ 2 Años	3	53.921,66	5.460,89	0,00	59.382,55	60,35	0,00	59.382,55	60,35	18,33
Subtotal	9	90.220,82	8.181,93	0,00	98.402,75	100,00	0,00	98.402,75	100,00	10,98
Total	491	1.235.911,04	730.307,62	0,00	1.966.218,66		33.819.938,23	35.786.156,89		41,32