

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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 Baa1sf	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+ Baa3sf	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+ Baa3sf	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+ Caa1sf	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	4,2200% 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	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	4,92	4,33	3,86	3,46	3,15	2,88	2,63	2,45
		Amort. final	Fecha	27/01/2018	23/06/2017	04/01/2017	10/08/2016	19/04/2016	10/01/2016	13/10/2015	09/08/2015
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,57	4,08	3,68	3,34	3,05	2,81	2,59
		Amort. final	Fecha	22/04/2018	20/09/2017	26/03/2017	29/10/2016	26/06/2016	14/03/2016	15/12/2015	30/09/2015
		Amort. final	Años	11,50	10,50	9,75	8,75	8,01	7,50	6,75	6,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	11,22	10,33	9,52	8,76	8,06	7,43	6,87
		Amort. final	Fecha	01/07/2025	13/05/2024	25/06/2023	01/09/2022	26/11/2021	16/03/2021	30/07/2020	08/01/2020
		Amort. final	Años	13,25	12,01	11,01	10,25	9,50	8,75	8,01	7,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,88	13,74	12,59	11,74	10,95	10,16	9,35	8,56
		Amort. final	Fecha	26/03/2027	08/01/2026	19/11/2024	28/12/2023	23/03/2023	01/07/2022	27/10/2021	16/03/2021
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,76	11,50	10,75	10,01	9,25	8,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,67	14,65	13,57	12,49	11,54	10,75	10,06	9,40
		Amort. final	Fecha	25/10/2028	18/10/2027	18/09/2026	20/08/2025	06/09/2024	23/11/2023	15/03/2023	18/07/2022
		Amort. final	Años	16,51	15,51	14,50	13,50	12,50	11,50	10,75	10,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,92	17,07	16,19	15,29	14,40	13,56	12,77
		Amort. final	Fecha	24/11/2031	22/01/2031	16/03/2030	30/04/2029	08/06/2028	19/07/2027	13/09/2026	30/11/2025
		Amort. final	Años	21,76	21,76	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	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/08/2017
		Amort. final	Años	8,75	7,75	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	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	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	21,76	21,76	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%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.329.467,41	0,223%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	212.176,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	35.900,44		
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: 30/04/2013
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	3.826	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	236.154.124,93	800.024.167,19
Medio	61.723,50	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	893.639,83	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,80%	3,28%
Mínimo	0,80%	2,05%
Máximo	3,52%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	256
Mínimo	01/05/2013	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	6,64	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,51	15,91	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,30	25,42	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,91	35,47	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,48	45,22	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,92	54,56	15,54	55,54
60,01 - 70%	11,70	63,87	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,72	74,64	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,49	80,61	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		45,51		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		82,30		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,50%	0,46%	0,38%	0,87%
Tasa anual equivalente	4,76%	5,80%	5,38%	4,50%	9,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,67%	5,76%
Aragón	0,50%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,84%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,34%	3,07%
Cataluña	7,97%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,88%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,31%	0,49%
Islas Baleares	3,51%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,17%	11,21%
Murcia	0,79%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,49%	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	184	59.398,32	14.347,24	0,00	73.745,56	4,02	13.126.482,27	13.200.227,83	40,77	39,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	46.397,14	12.125,82	0,00	58.522,96	3,19	3.861.685,50	3.920.208,46	12,11	39,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	43.996,01	13.373,43	0,00	57.369,44	3,13	2.797.104,71	2.854.474,15	8,82	42,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	70.773,28	22.631,98	0,00	93.405,26	5,10	2.543.136,74	2.636.542,00	8,14	40,02
De > 6 a < 12 Meses	43	121.314,78	48.987,57	0,00	170.302,35	9,29	2.563.825,07	2.734.127,42	8,44	39,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	183.736,00	61.382,11	0,00	245.118,11	13,37	1.757.194,85	2.002.312,96	6,18	42,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	154.129,39	61.906,78	0,00	216.036,17	11,79	1.235.300,71	1.451.336,88	4,48	41,85
De ≥ 2 Años	33	463.458,33	455.077,40	0,00	918.535,73	50,11	2.659.384,05	3.577.919,78	11,05	42,97
Subtotal	432	1,143,203,25	689.832,33	0,00	1.833.035,58	100,00	30.544.113,90	32.377.149,48	100,00	40,44
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	14.611,75	624,91	0,00	15.236,66	15,44	0,00	15.236,66	15,44	4,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	15.201,31	1.756,36	0,00	16.957,67	17,18	0,00	16.957,67	17,18	22,41
De ≥ 2 Años	4	60.407,76	6.100,14	0,00	66.507,90	67,38	0,00	66.507,90	67,38	13,43
Subtotal	9	90.220,82	8.481,41	0,00	98.702,23	100,00	0,00	98.702,23	100,00	11,01
Total	441	1.233.424,07	698.313,74	0,00	1.931.737,81		30.544.113,90	32.475.851,71		40,12