

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	24.545,75 185.173.138,00 24,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3490% 26/08/2013 21,654124 Bruto 17,106758 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "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	0,4390% 26/08/2013 110,969444 Bruto 87,665861 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	0,5390% 26/08/2013 136,247222 Bruto 107,635305 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	0,6990% 26/08/2013 176,691667 Bruto 139,586417 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	2,0490% 26/08/2013 517,941667 Bruto 409,173917 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa1sf	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	4,1990% 26/08/2013 1.061,413889 Bruto 836,516972 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		239.973.138,00	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	4,77	4,19	3,74	3,35	3,05	2,78	2,54	2,37	
		Fecha	03/03/2018	04/08/2017	20/02/2017	30/09/2016	13/06/2016	08/03/2016	11/12/2015	09/10/2015		
		Amort. final	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,43	3,97	3,58	3,25	2,97	2,74	2,53	
		Fecha	25/05/2018	31/10/2017	13/05/2017	22/12/2016	24/08/2016	15/05/2016	19/02/2016	07/12/2015		
		Amort. final	Años	11,25	10,25	9,50	8,50	7,76	7,25	6,75	6,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
		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	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,91	10,05	9,26	8,52	7,84	7,23	6,69	
		Fecha	26/05/2025	21/04/2024	13/06/2023	26/08/2022	29/11/2021	26/03/2021	16/08/2020	02/02/2020		
		Amort. final	Años	13,00	11,76	10,76	10,00	9,25	8,50	7,76	7,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
		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	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,56	11,46	10,59	9,83	9,13	8,47	7,87	
		Fecha	24/02/2027	15/12/2025	07/11/2024	24/12/2023	25/03/2023	10/07/2022	13/11/2021	08/04/2021		
		Amort. final	Años	14,51	13,51	12,25	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
		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	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,36	14,35	13,29	12,23	11,30	10,52	9,85	9,21	
		Fecha	02/10/2028	29/09/2027	05/09/2026	15/08/2025	09/09/2024	01/12/2023	29/03/2023	08/08/2022		
		Amort. final	Años	16,26	15,26	14,25	13,25	12,25	11,25	10,76	10,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
		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	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,46	17,63	16,79	15,93	15,05	14,18	13,34	12,57	
		Fecha	07/11/2031	08/01/2031	07/03/2030	26/04/2029	09/06/2028	27/07/2027	26/09/2026	18/12/2025		
		Amort. final	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
		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	8,50	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	
		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	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	

* 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	% MC	% MC
Serie A	77,16%	185.173.138,00	23,75%	93,23%	6,85%
Serie B	5,50%	13.200.000,00	18,03%	1,63%	5,20%
Serie C	4,33%	10.400.000,00	13,52%	1,29%	3,90%
Serie D	3,67%	8.800.000,00	9,71%	1,09%	2,80%
Serie E	5,50%	13.200.000,00	3,99%	1,63%	1,15%
Serie F	3,83%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		239.973.138,00		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,99%	9.200.000,00		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.198.949,95	0,202%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	459.331,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.243,24		
Pasivo	Disponibles	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: 31/07/2013
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.745	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	226.708.907,11	800.024.167,19
Medio	60.536,42	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	875.824,27	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,59%	3,28%
Mínimo	0,80%	2,05%
Máximo	2,81%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	256
Mínimo	01/08/2013	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%	1,01	6,82	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,71	16,01	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,65	25,36	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,65	35,31	4,61	35,91
40,01 - 50%	24,57	45,37	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,61	54,54	15,54	55,54
60,01 - 70%	10,81	63,67	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,82	74,62	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,17	80,49	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		44,90		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		81,53		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,62%	0,56%	0,47%	0,87%
Tasa anual equivalente	5,20%	7,21%	6,51%	5,47%	9,90%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,61%	5,76%
Aragón	0,51%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,84%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,07%
Cataluña	8,15%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,54%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,31%	0,49%
Islas Baleares	3,59%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,32%	11,21%
Murcia	0,77%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,50%	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	166	42.466,89	10.177,75	0,00	52.644,64	2,98	10.353.132,34	10.405.776,98	37,96	39,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	32.907,90	7.197,43	0,00	40.105,33	2,27	2.999.238,81	3.039.344,14	11,09	39,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	38.203,62	8.584,31	0,00	46.787,93	2,65	2.319.529,89	2.366.317,82	8,63	39,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	72.865,40	13.078,32	0,00	85.943,72	4,86	1.927.665,60	2.013.609,32	7,35	32,71
De > 6 a < 12 Meses	29	93.317,68	34.081,07	0,00	127.398,75	7,21	2.039.109,05	2.166.507,80	7,90	50,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	191.126,77	71.976,30	0,00	263.103,07	14,88	2.115.093,55	2.378.196,62	8,68	46,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	231.573,16	60.267,32	0,00	291.840,48	16,51	1.216.689,78	1.508.530,26	5,50	36,20
De ≥ 2 Años	29	491.695,76	368.333,09	0,00	860.028,85	48,65	2.672.571,31	3.532.600,16	12,89	48,74
Subtotal	372	1.194.157,18	573.695,59	0,00	1.767.852,77	100,00	25.643.030,33	27.410.883,10	100,00	40,90
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	22.048,27	143,18	0,00	22.191,45	4,41	0,00	22.191,45	4,41	10,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	74.329,12	326,25	0,00	74.655,37	14,85	0,00	74.655,37	14,85	8,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	45.887,77	197,13	0,00	46.084,90	9,16	0,00	46.084,90	9,16	24,02
De > 6 a < 12 Meses	7	158.491,86	2.962,65	0,00	161.454,51	32,10	0,00	161.454,51	32,10	10,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	100.916,01	2.875,93	0,00	103.791,94	20,64	0,00	103.791,94	20,64	21,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	10.400,98	499,61	0,00	10.900,59	2,17	0,00	10.900,59	2,17	5,61
De ≥ 2 Años	5	75.609,07	8.207,51	0,00	83.816,58	16,67	0,00	83.816,58	16,67	14,68
Subtotal	25	487.683,08	15.212,26	0,00	502.895,34	100,00	0,00	502.895,34	100,00	12,60
Total	397	1.681.840,26	588.907,85	0,00	2.270.748,11		25.643.030,33	27.913.778,44		39,31