

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

Depositorio 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	23.304,80 175.811.411,20 23,30%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3740% 25/11/2013 22,032099 Bruto 17,405358 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2013 "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	0,4640% 25/11/2013 117,28889 Bruto 92,658222 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	0,5640% 25/11/2013 142,566667 Bruto 112,627667 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	0,7240% 25/11/2013 183,011111 Bruto 144,578778 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	2,0740% 25/11/2013 524,261111 Bruto 414,166278 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	4,2240% 25/11/2013 1.067,733333 Bruto 843,509333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		230.611.411,20	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,16	3,70	3,31	3,00	2,73	2,53
		Amort. final	Fechar	24/05/2018	22/10/2017	08/05/2017	14/12/2016	25/08/2016	18/05/2016	08/03/2016
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018
		Amort. final	Fechar	18/08/2018	24/01/2018	05/08/2017	14/03/2017	13/11/2016	03/08/2016	08/05/2016
		Amort. final	Años	11,01	10,00	9,25	8,51	7,75	7,00	6,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fechar	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,74	10,66	9,82	9,04	8,32	7,65	7,06
		Amort. final	Fechar	20/05/2025	22/04/2024	19/06/2023	08/09/2022	17/12/2021	19/04/2021	13/09/2020
		Amort. final	Años	12,75	11,51	10,51	9,75	9,00	8,25	7,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fechar	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	12,31	11,23	10,36	9,63	8,93	8,29
		Amort. final	Fechar	18/02/2027	15/12/2025	13/11/2024	03/01/2024	09/04/2023	30/07/2022	09/12/2021
		Amort. final	Años	14,26	13,26	12,01	11,01	10,25	9,51	9,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fechar	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,10	14,10	13,05	12,01	11,09	10,33	9,66
		Amort. final	Fechar	27/09/2028	28/09/2027	10/09/2026	27/08/2025	25/09/2024	22/12/2023	21/04/2023
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fechar	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,20	17,38	16,55	15,70	14,83	13,97	13,15
		Amort. final	Fechar	02/11/2031	07/01/2031	10/03/2030	03/05/2029	21/06/2028	12/08/2027	16/10/2026
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fechar	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
		Amort. final	Fechar	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26

* 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	76,24%	175.811.411,20	24,39%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,72%	13.200.000,00	18,43%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,51%	10.400.000,00	13,73%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,82%	8.800.000,00	9,76%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,72%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,99%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		230.611.411,20			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	8.405.375,89		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.184.385,14	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	136.590,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.950,72		
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: 30/09/2013
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	3.721	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	222.562.738,20	800.024.167,19
Medio	59.812,61	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	863.916,29	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,52%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	256
Mínimo	01/10/2013	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	6,69	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,22	16,20	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,66	25,48	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,60	35,13	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,12	45,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	23,68	54,71	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,96	63,71	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,73	74,57	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,03	81,01	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		44,48		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		81,01		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,32%	0,47%	0,47%	0,85%
Tasa anual equivalente	2,80%	3,80%	5,45%	5,44%	9,77%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,61%	5,76%
Aragón	0,52%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,85%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,86%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,31%	3,07%
Cataluña	8,11%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,44%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,30%	0,49%
Islas Baleares	3,61%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,39%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	185	54.320,08	12.315,99	0,00	66.636,07	3,50	12.508.842,76	12.575.478,83	40,93	40,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	41.731,80	9.829,55	0,00	51.561,35	2,71	4.114.140,67	4.165.702,02	13,56	40,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	36.816,84	6.559,12	0,00	43.375,96	2,28	1.857.182,34	1.900.558,30	6,19	41,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	105.794,28	15.054,83	0,00	120.849,11	6,35	2.116.850,17	2.237.699,28	7,28	29,35
De > 6 a < 12 Meses	28	97.310,78	33.847,91	0,00	131.158,69	6,89	2.080.528,52	2.211.687,21	7,20	53,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	174.596,95	60.399,70	0,00	234.996,65	12,34	1.893.213,43	2.128.210,08	6,93	48,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	246.332,77	67.099,76	0,00	313.432,53	16,46	1.383.929,80	1.697.362,33	5,52	38,24
De ≥ 2 Años	32	573.059,03	369.144,79	0,00	942.203,82	49,48	2.863.266,58	3.805.470,40	12,39	46,62
Subtotal	414	1.329.962,53	574.251,65	0,00	1.904.214,18	100,00	28.817.954,27	30.722.168,45	100,00	41,17
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	22.048,27	208,68	0,00	22.256,95	4,41	0,00	22.256,95	4,41	10,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	120.216,89	820,80	0,00	121.037,69	24,01	0,00	121.037,69	24,01	11,48
De > 6 a < 12 Meses	6	147.940,74	3.141,25	0,00	151.081,99	29,97	0,00	151.081,99	29,97	11,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	110.203,29	3.343,32	0,00	113.546,61	22,52	0,00	113.546,61	22,52	19,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.664,82	585,07	0,00	12.249,89	2,43	0,00	12.249,89	2,43	4,30
De ≥ 2 Años	5	75.609,07	8.382,64	0,00	83.991,71	16,66	0,00	83.991,71	16,66	14,71
Subtotal	25	487.683,08	16.481,76	0,00	504.164,84	100,00	0,00	504.164,84	100,00	12,63
Total	439	1.817.645,61	590.733,41	0,00	2.408.379,02		28.817.954,27	31.226.333,29		39,72