

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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" 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	0,4640% 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+ Ba3sf	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	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	4,75	4,17	3,72	3,33	3,03	2,76	2,57	2,40
		Amort. final	Años	24/05/2018	26/10/2017	15/05/2017	22/12/2016	04/09/2016	29/05/2016	21/03/2016	18/01/2016
		Fecha	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	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	25/11/2017
		Amort. final	Años	4,98	4,43	3,97	3,58	3,26	2,98	2,75	2,55
		Fecha	Años	19/08/2018	28/01/2018	12/08/2017	24/03/2017	26/11/2016	18/08/2016	24/05/2016	12/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/02/2018	25/11/2017
		Fecha	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	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	25/11/2017
		Amort. final	Años	11,75	10,68	9,84	9,07	8,35	7,69	7,10	6,57
		Fecha	Años	22/05/2025	27/04/2024	25/06/2023	17/09/2022	28/12/2021	02/05/2021	28/09/2020	19/03/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,75	11,51	10,51	9,75	9,00	8,25	7,75	7,25
		Amort. final	Años	25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/05/2021	25/11/2020
		Fecha	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	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	25/11/2017
		Amort. final	Años	13,50	12,33	11,25	10,39	9,65	8,97	8,33	7,75
		Fecha	Años	20/02/2027	21/12/2025	20/11/2024	11/01/2024	19/04/2023	12/08/2022	23/12/2021	23/05/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,26	12,26	11,01	10,25	9,75	9,00	8,51
		Amort. final	Años	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/05/2023	25/08/2022	25/02/2022
		Fecha	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	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	25/11/2017
		Amort. final	Años	15,11	14,11	13,07	12,04	11,12	10,36	9,69	9,07
		Fecha	Años	30/09/2028	03/10/2027	18/09/2026	06/09/2025	06/10/2024	03/01/2024	04/05/2023	20/09/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,51	9,75
		Amort. final	Años	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023
		Fecha	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	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	25/11/2017
		Amort. final	Años	18,21	17,39	16,57	15,72	14,86	14,00	13,18	12,43
		Fecha	Años	05/11/2031	11/01/2031	16/03/2030	11/05/2029	01/07/2028	23/08/2027	28/10/2026	25/01/2026
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Fecha	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	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	25/11/2017
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
		Fecha	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034

* 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%	6,85%
Serie B	5,72%	13.200.000,00	18,43%	1,63%	5,20%
Serie C	4,51%	10.400.000,00	13,73%	1,29%	3,90%
Serie D	3,82%	8.800.000,00	9,76%	1,09%	2,80%
Serie E	5,72%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	1,15%
Serie F	3,99%	9.200.000,00		1,14%	
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		13.412.976,82	0,226%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		155.092,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.863,37	
Pasivo	Disponible	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: 31/10/2013
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	3.710	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	220.595.872,77	800.024.167,19
Medio	59.459,80	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	857.952,99	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	256
Mínimo	05/11/2013	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%	0,99	6,60	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,24	16,08	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,93	25,44	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,64	35,08	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,54	45,37	8,29	45,48
50,01 - 60%	23,44	54,74	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,61	63,77	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,58	74,50	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,03	80,75	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		44,27		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		80,75		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,43%	0,45%	0,85%
Tasa anual equivalente	2,42%	2,87%	5,06%	5,22%	9,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,63%	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	3,32%	3,07%
Cataluña	8,15%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,34%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,30%	0,49%
Islas Baleares	3,60%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,43%	11,21%
Murcia	0,78%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,51%	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	153	48.228,46	9.978,69	0,00	58.207,15	3,09	9.846.417,53	9.904.624,68	36,81	38,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	32.022,47	7.180,94	0,00	39.203,41	2,08	3.217.097,42	3.256.300,83	12,10	37,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	31.858,82	6.247,67	0,00	38.106,49	2,02	1.597.975,83	1.636.082,32	6,08	44,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	57.461,23	11.682,96	0,00	69.144,19	3,67	1.891.395,29	1.960.539,48	7,29	34,99
De > 6 a < 12 Meses	27	81.394,76	25.580,86	0,00	106.975,62	5,68	1.832.541,16	1.939.516,78	7,21	49,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	158.745,34	57.860,35	0,00	216.605,69	11,51	2.168.553,31	2.385.159,00	8,86	50,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	227.385,48	61.424,10	0,00	288.809,58	15,35	1.282.026,70	1.570.836,28	5,84	40,42
De ≥ 2 Años	37	672.510,34	392.300,95	0,00	1.064.811,29	56,58	3.190.401,46	4.255.212,75	15,81	45,28
Subtotal	371	1,309,606,90	572.256,52	0,00	1.881.863,42	100,00	25.026.408,70	26.908.272,12	100,00	41,04
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	31.443,72	100,93	0,00	31.544,65	5,88	0,00	31.544,65	5,88	7,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	142.265,16	1.209,56	0,00	143.474,72	26,75	0,00	143.474,72	26,75	11,36
De > 6 a < 12 Meses	4	119.942,86	2.494,05	0,00	122.436,91	22,83	0,00	122.436,91	22,83	13,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	135.254,24	4.209,34	0,00	139.463,58	26,00	0,00	139.463,58	26,00	15,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	14.611,75	725,39	0,00	15.337,14	2,86	0,00	15.337,14	2,86	4,71
De ≥ 2 Años	5	75.609,07	8.469,37	0,00	84.078,44	15,68	0,00	84.078,44	15,68	14,72
Subtotal	27	519.126,80	17.208,64	0,00	536.335,44	100,00	0,00	536.335,44	100,00	12,18
Total	398	1.828.733,70	589.465,16	0,00	2.418.198,86		25.026.408,70	27.444.607,56		39,22