

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	22.443,63 169.314.744,72 22,44%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3670% 25/02/2014 21,049631 Bruto 16,629208 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2014 "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	0,4570% 25/02/2014 116,788889 Bruto 92,263222 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	0,5570% 25/02/2014 142,344444 Bruto 112,452111 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	0,7170% 25/02/2014 183,233333 Bruto 144,754333 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	2,0670% 25/02/2014 528,233333 Bruto 417,304333 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	4,2170% 25/02/2014 1.077,677778 Bruto 851,365445 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		224.114.744,72	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	4,65	4,07	3,61	3,21	2,90	2,68	2,43	2,26
		Fecha	19/07/2018	17/12/2017	03/07/2017	07/02/2017	19/10/2016	29/07/2016	01/05/2016	27/02/2016	4,00
		Amort. final	Años	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
		Fecha	4,90	4,33	3,86	3,47	3,14	2,86	2,62	2,42	2,26
		Amort. final	Años	17/10/2018	25/03/2018	05/10/2017	15/05/2017	14/01/2017	04/10/2016	10/07/2016	26/04/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/02/2020	25/08/2019
		Fecha	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
		Fecha	11,50	10,44	9,60	8,83	8,12	7,47	6,88	6,36	6,00
		Amort. final	Años	23/05/2025	30/04/2024	29/06/2023	23/09/2022	05/01/2022	13/05/2021	11/10/2020	04/04/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/02/2022	25/05/2021	25/11/2020
		Fecha	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
		Fecha	13,25	12,09	11,01	10,15	9,43	8,75	8,12	7,53	7,00
		Amort. final	Años	21/02/2027	24/12/2025	26/11/2024	18/01/2024	27/04/2023	24/08/2022	04/01/2022	06/06/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/11/2023	25/05/2023	25/08/2022	25/02/2022
		Fecha	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
		Fecha	14,86	13,87	12,84	11,81	10,90	10,14	9,48	8,86	8,00
		Amort. final	Años	01/10/2028	06/10/2027	22/09/2026	14/09/2025	15/10/2024	12/01/2024	15/05/2023	01/10/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024	25/08/2023
		Fecha	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
		Fecha	17,96	17,15	16,33	15,48	14,63	13,78	12,96	12,21	11,50
		Amort. final	Años	06/11/2031	14/01/2031	20/03/2030	16/05/2029	08/07/2028	02/09/2027	08/11/2026	06/02/2026
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	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	8,01	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01
		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

* 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	75,55%	169.314.744,72	25,02%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	5,89%	13.200.000,00	18,88%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,64%	10.400.000,00	14,04%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	3,93%	8.800.000,00	9,95%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	5,89%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	4,11%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		224.114.744,72			809.200.000,00
Fondo de Reserva		3,80%	8.174.403,04	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.876.000,05	0,218%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		235.287,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.730,72	
Pasivo		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: 30/11/2013
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	3.690	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	218.325.406,28	800.024.167,19
Medio	59.166,78	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	851.983,48	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,49%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	256
Mínimo	05/12/2013	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	6,53	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,29	16,02	0,67	15,70
20,01 - 30%	10,99	25,27	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,04	35,05	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,65	45,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	23,29	54,75	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,17	63,76	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,57	74,27	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,03	80,49	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		44,08		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		80,49		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,27%	0,36%	0,43%	0,84%
Tasa anual equivalente	4,22%	3,15%	4,19%	5,06%	9,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,62%	5,76%
Aragón	0,52%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,86%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,81%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,07%
Cataluña	8,14%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,37%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,30%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,48%	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	156	47.997,80	9.287,13	0,00	57.284,93	2,99	10.037.446,28	10.094.731,21	37,55	37,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	34.659,47	7.768,25	0,00	42.427,72	2,21	3.374.924,29	3.417.352,01	12,71	42,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	27.579,21	5.076,17	0,00	32.655,38	1,70	1.560.290,10	1.592.945,48	5,93	38,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	54.938,63	9.378,02	0,00	64.316,65	3,35	1.584.335,31	1.648.651,96	6,13	39,14
De > 6 a < 12 Meses	26	97.859,15	26.229,12	0,00	124.088,27	6,47	2.049.752,92	2.173.841,19	8,09	41,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	127.381,07	46.766,54	0,00	174.147,61	9,08	1.692.678,75	1.866.826,36	6,94	51,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	255.974,20	68.936,80	0,00	324.911,00	16,95	1.455.717,54	1.780.628,54	6,62	40,49
De ≥ 2 Años	38	698.379,75	399.021,74	0,00	1.097.401,49	57,24	3.211.712,56	4.309.114,05	16,03	45,05
Subtotal	364	1,344,769,28	572.463,77	0,00	1.917.233,05	100,00	24.966.857,75	26.884.090,80	100,00	40,54
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	31.442,53	140,75	0,00	31.583,28	5,88	0,00	31.583,28	5,88	19,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	105.474,00	1.083,37	0,00	106.557,37	19,84	0,00	106.557,37	19,84	9,19
De > 6 a < 12 Meses	5	156.734,02	2.929,42	0,00	159.663,44	29,73	0,00	159.663,44	29,73	15,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	131.837,21	4.282,62	0,00	136.119,83	25,35	0,00	136.119,83	25,35	15,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	18.030,02	855,67	0,00	18.885,69	3,52	0,00	18.885,69	3,52	3,03
De ≥ 2 Años	5	75.609,07	8.554,97	0,00	84.164,04	15,67	0,00	84.164,04	15,67	14,74
Subtotal	27	519.126,85	17.846,80	0,00	536.973,65	100,00	0,00	536.973,65	100,00	12,19
Total	391	1.863.896,13	590.310,57	0,00	2.454.206,70		24.966.857,75	27.421.064,45		38,77