

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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"	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	4,38	3,83	3,41	3,04	2,76	2,55	2,33	2,16
		Fecha	10/04/2018	24/09/2017	22/04/2017	08/12/2016	27/08/2016	12/06/2016	22/03/2016	23/01/2016	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	4,54	4,02	3,59	3,23	2,93	2,67	2,46	2,27	2,07
		Amort. final	Años	10/06/2018	01/12/2017	25/06/2017	14/02/2017	28/10/2016	28/07/2016	10/05/2016	04/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2024	25/02/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/05/2019
		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	10,81	9,87	9,06	8,30	7,60	6,98	6,43	5,93	5,50
		Amort. final	Años	12/09/2024	06/10/2023	13/12/2022	10/03/2022	30/06/2021	14/11/2020	27/04/2020	30/10/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2025	25/05/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/05/2021	25/11/2020	25/05/2020
		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	12,39	11,20	10,26	9,49	8,77	8,11	7,50	6,95	6,50
		Amort. final	Años	12/04/2026	03/02/2025	26/02/2024	21/05/2023	30/08/2022	02/01/2022	24/05/2021	05/11/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2027	25/11/2025	25/11/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/05/2021
		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	13,89	12,78	11,69	10,73	9,96	9,27	8,64	8,04	7,50
		Amort. final	Años	13/10/2027	04/09/2026	01/08/2025	16/08/2024	08/11/2023	03/03/2023	14/07/2022	07/12/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2028	25/05/2027	25/05/2026	25/05/2025	25/05/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/08/2022
		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	16,12	15,14	14,17	13,22	12,29	11,43	10,66	9,98	9,38
		Amort. final	Años	04/01/2030	10/01/2029	22/01/2028	09/02/2027	06/03/2026	27/04/2025	21/07/2024	16/11/2023
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2032	25/02/2031	25/02/2030	25/02/2029	25/05/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/11/2025
		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	18,26	17,26	16,26	15,26	14,51	13,76	12,76	12,01	12,01
		Amort. final	Años	25/02/2032	25/02/2031	25/02/2030	25/02/2029	25/05/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/11/2025

* 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
Serie A	75,55%	169.314.744,72	25,02%	93,23%	6,85%
Serie B	5,89%	13.200.000,00	18,88%	1,63%	5,20%
Serie C	4,64%	10.400.000,00	14,04%	1,29%	3,90%
Serie D	3,93%	8.800.000,00	9,95%	1,09%	2,80%
Serie E	5,89%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	1,15%
Serie F	4,11%	9.200.000,00		1,14%	
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		11.462.014,52	0,218%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		254.367,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.188,20	
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: 31/12/2013
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	3.677	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	215.950.529,85	800.024.167,19
Medio	58.730,09	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	846.007,76	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	169	256
Mínimo	07/01/2014	29/06/2005
Máximo	05/06/2043	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%	1,00	6,57	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,37	15,96	0,67	15,70
20,01 - 30%	11,18	25,28	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,12	34,99	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,23	45,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,50	54,78	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,25	63,79	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,33	74,33	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,03	80,22	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		43,87		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		80,22		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,33%	0,32%	0,43%	0,84%
Tasa anual equivalente	4,86%	3,84%	3,82%	5,08%	9,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,65%	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	3,26%	3,07%
Cataluña	8,17%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,38%	62,64%
Extremadura	0,29%	0,26%
Galicia	0,25%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,53%	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	124	36.964,91	7.804,39	0,00	44.769,30	2,30	8.463.684,00	8.508.453,30	34,12	37,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	41.672,77	8.537,33	0,00	50.210,10	2,58	4.087.258,14	4.137.468,24	16,59	42,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	13.954,74	2.805,43	0,00	16.760,17	0,86	773.403,82	790.163,99	3,17	37,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	49.192,11	8.467,39	0,00	57.659,50	2,96	1.367.054,16	1.424.713,66	5,71	34,74
De > 6 a < 12 Meses	25	90.304,32	22.985,35	0,00	113.289,67	5,82	1.784.703,33	1.897.993,00	7,61	41,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	112.692,49	36.356,13	0,00	149.048,62	7,65	1.401.394,62	1.550.443,24	6,22	52,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	269.540,60	75.691,50	0,00	345.232,10	17,73	1.691.504,78	2.036.736,88	8,17	47,87
De ≥ 2 Años	41	755.234,96	415.298,68	0,00	1.170.533,64	60,10	3.418.999,89	4.589.533,53	18,41	44,61
Subtotal	328	1.369.556,90	577.946,20	0,00	1.947.503,10	100,00	22.988.002,74	24.935.505,84	100,00	40,86
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	31.442,53	180,43	0,00	31.622,96	5,88	0,00	31.622,96	5,88	19,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	22.048,27	305,70	0,00	22.353,97	4,16	0,00	22.353,97	4,16	10,70
De > 6 a < 12 Meses	5	120.216,89	1.261,21	0,00	121.478,10	22,60	0,00	121.478,10	22,60	11,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	158.491,86	3.944,66	0,00	162.436,52	30,21	0,00	162.436,52	30,21	10,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	100.917,25	3.614,91	0,00	104.532,16	19,44	0,00	104.532,16	19,44	13,48
De ≥ 2 Años	6	86.010,05	9.174,71	0,00	95.184,76	17,71	0,00	95.184,76	17,71	13,26
Subtotal	27	519.126,85	18.481,62	0,00	537.608,47	100,00	0,00	537.608,47	100,00	12,21
Total	355	1.888.683,75	596.427,82	0,00	2.485.111,57		22.988.002,74	25.473.114,31		38,93