

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositarío 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 margen 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	4,22	3,74	3,34	2,99	2,72	2,52	2,30	2,15	
		Amort. final	Fecha	13/02/2018	22/08/2017	27/03/2017	19/11/2016	12/08/2016	31/05/2016	14/03/2016	17/01/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	4,40	3,90	3,49	3,15	2,87	2,63	2,42	2,25	
		Amort. final	Fecha	20/04/2018	19/10/2017	22/05/2017	18/01/2017	06/10/2016	11/07/2016	27/04/2016	23/02/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,50	7,01	6,25	5,75	5,25	
		Amort. final	Fecha	25/11/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/05/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	10,59	9,70	8,88	8,14	7,46	6,84	6,30	5,84	
		Amort. final	Fecha	24/06/2024	03/08/2023	11/10/2022	11/01/2022	09/05/2021	25/09/2020	12/03/2020	25/09/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,50	8,75	8,01	7,50	6,75	6,25	
		Amort. final	Fecha	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/05/2021	25/08/2020	25/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	12,09	10,94	10,05	9,29	8,59	7,94	7,34	6,81	
		Amort. final	Fecha	24/12/2025	31/10/2024	12/12/2023	09/03/2023	25/06/2022	01/11/2021	27/03/2021	14/09/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,76	10,76	10,01	9,26	8,50	8,01	7,26	
		Amort. final	Fecha	25/08/2026	25/08/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/05/2022	25/11/2021	25/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,59	12,46	11,37	10,47	9,73	9,05	8,43	7,84	
		Amort. final	Fecha	23/06/2027	07/05/2026	05/04/2025	10/05/2024	15/08/2023	10/12/2022	29/04/2022	26/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,26	12,26	11,26	10,26	9,75	9,01	8,50	
		Amort. final	Fecha	25/02/2028	25/02/2027	25/02/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022	
		Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00
			Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,01	6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	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	15,65	14,66	13,70	12,73	11,80	10,98	10,25	9,60	
		Amort. final	Fecha	15/07/2029	20/07/2028	04/08/2027	16/08/2026	11/09/2025	14/11/2024	21/02/2024	30/06/2023	
		Vida media	Años	17,51	16,51	15,51	14,76	13,76	13,01	12,01	11,26	
		Amort. final	Fecha	25/05/2031	25/05/2030	25/05/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/02/2025	

* 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		
Serie A	75,55%	169.314.744,72	25,02%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,89%	13.200.000,00	18,88%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,64%	10.400.000,00	14,04%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,93%	8.800.000,00	9,95%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,89%	13.200.000,00	3,80%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
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		14.631.792,61	0,218%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		206.422,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.559,29	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales U/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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		3.654	8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento		213.075.696,27	800.024.167,19	
Medio		58.313,00	97.362,07	
Mínimo		0,00	1.231,16	
Máximo		839.989,36	1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,48%	3,28%	
Mínimo		0,76%	2,05%	
Máximo		4,11%	5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		168	256	
Mínimo		01/02/2014	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	
0,01 - 10%		1,08	6,78	0,08
10,01 - 20%		5,33	15,91	0,67
20,01 - 30%		11,68	25,36	1,97
30,01 - 40%		19,94	35,00	4,61
40,01 - 50%		27,23	45,30	8,29
50,01 - 60%		22,38	54,69	15,54
60,01 - 70%		9,13	63,79	27,42
70,01 - 80%		3,23	74,30	29,05
80,01 - 90%				6,66
90,01 - 100%				5,71
Medio ponderado		43,66		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		79,96		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,45%	0,35%	0,45%	0,84%
Tasa anual equivalente	6,73%	5,28%	4,08%	5,30%	9,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,56%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,87%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,82%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,07%
Cataluña	8,24%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,31%	62,64%
Extremadura	0,29%	0,26%
Galicia	0,25%	0,49%
Islas Baleares	3,59%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,62%	11,21%
Murcia	0,79%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,52%	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	144	47.443,37	9.455,12	0,00	56.898,49	3,05	9.732.864,58	9.789.763,07	37,97	38,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	44.919,74	8.492,26	0,00	53.412,00	2,86	3.815.888,15	3.869.300,15	15,01	39,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	18.267,55	4.034,94	0,00	22.302,49	1,20	1.245.607,70	1.267.910,19	4,92	48,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	42.013,74	8.651,09	0,00	50.664,83	2,71	1.297.324,13	1.347.988,96	5,23	37,76
De > 6 a < 12 Meses	25	90.606,96	22.136,21	0,00	112.743,17	6,04	1.763.457,87	1.876.201,04	7,28	39,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	121.618,52	40.686,40	0,00	162.304,92	8,70	1.539.689,80	1.701.994,72	6,60	54,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	214.552,96	66.879,47	0,00	281.432,43	15,08	1.501.928,16	1.783.360,59	6,92	45,10
De ≥ 2 Años	43	765.078,34	361.443,03	0,00	1.126.521,37	60,36	3.023.151,06	4.149.672,43	16,09	42,05
Subtotal	349	1,344,501,18	521.778,52	0,00	1.866.279,70	100,00	23.919.911,45	25.786.191,15	100,00	40,80
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	111.905,12	0,00	0,00	111.905,12	21,97	0,00	111.905,12	21,97	16,36
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	311,58	0,00	34.782,92	6,83	0,00	34.782,92	6,83	8,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	158.491,86	4.121,45	0,00	162.613,31	31,93	0,00	162.613,31	31,93	10,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	100.917,25	3.744,14	0,00	104.661,39	20,55	0,00	104.661,39	20,55	14,37
De ≥ 2 Años	6	86.010,05	9.268,78	0,00	95.278,83	18,71	0,00	95.278,83	18,71	13,27
Subtotal	22	491.795,62	17.445,95	0,00	509.241,57	100,00	0,00	509.241,57	100,00	12,64
Total	371	1.836.296,80	539.224,47	0,00	2.375.521,27		23.919.911,45	26.295.432,72		39,12