

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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)

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	21.465,78 161.937.844,32 21,47%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4370% 26/05/2014 23,451365 Bruto 18,526578 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "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	0,5270% 26/05/2014 131,750000 Bruto 104,082500 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	0,6270% 26/05/2014 156,750000 Bruto 123,832500 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	0,7870% 26/05/2014 196,750000 Bruto 155,432500 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	2,1370% 26/05/2014 534,250000 Bruto 422,057500 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	4,2870% 26/05/2014 1.071,750000 Bruto 846,682500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		216.737.844,32	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	4,29	3,78	3,35	3,02	2,74	2,48	2,25	2,09	
		Amort. final	Fecha	09/06/2018	07/12/2017	02/07/2017	04/03/2017	19/11/2016	18/08/2016	26/05/2016	27/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	4,52	3,99	3,56	3,19	2,89	2,63	2,42	2,23	
		Amort. final	Fecha	02/09/2018	21/02/2018	15/09/2017	05/05/2017	14/01/2017	13/10/2016	25/07/2016	18/05/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,25	7,50	7,01	6,25	5,75	5,25	
		Amort. final	Fecha	25/02/2024	25/02/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/02/2021	25/05/2020	25/11/2019	25/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,68	9,74	8,94	8,19	7,50	6,89	6,33	5,85	
		Amort. final	Fecha	26/10/2024	19/11/2023	30/01/2023	03/05/2022	25/08/2021	13/01/2021	25/06/2020	01/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	10,50	9,50	8,75	8,25	7,50	7,01	6,50	
		Amort. final	Fecha	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/08/2021	25/02/2021	25/08/2020	
		Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	13,84	12,77	11,70	10,72	9,93	9,25	8,62	8,03	
		Amort. final	Fecha	25/12/2027	28/11/2026	04/11/2025	11/11/2024	28/01/2024	26/05/2023	07/10/2022	06/03/2022	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,50	12,50	11,50	10,76	10,01	9,25	8,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023	25/11/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,22	15,26	14,31	13,38	12,48	11,62	10,84	10,15	
		Amort. final	Fecha	11/05/2030	27/05/2029	15/08/2028	11/07/2027	14/08/2026	05/10/2025	26/12/2024	17/04/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,76	16,76	15,76	15,01	14,25	13,25	12,50	
		Amort. final	Fecha	25/08/2032	25/11/2031	25/11/2030	25/11/2029	25/02/2029	25/05/2028	25/05/2027	25/08/2026	
		Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,76	16,76	15,76	15,01	14,25	13,25	12,50	
		Amort. final	Fecha	25/08/2032	25/11/2031	25/11/2030	25/11/2029	25/02/2029	25/05/2028	25/05/2027	25/08/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/11/2017	
		Vida media	Años	18,51	17,76	16,76	15,76	15,01	14,25	13,25	12,50	
		Amort. final	Fecha	25/08/2032	25/11/2031	25/11/2030	25/11/2029	25/02/2029	25/05/2028	25/05/2027	25/08/2026	

* 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	74,72%	161.937.844,32	26,14%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	6,09%	13.200.000,00	19,78%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,80%	10.400.000,00	14,77%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,06%	8.800.000,00	10,53%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	6,09%	13.200.000,00	4,17%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,24%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		216.737.844,32			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,17%	8.657.792,72		1,15%	9.200.000,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	3.641		8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento	210.923.413,74		800.024.167,19	
Medio	57.930,08		97.362,07	
Mínimo	0,00		1.231,16	
Máximo	833.965,24		1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado	1,48%		3,28%	
Mínimo	0,79%		2,05%	
Máximo	4,11%		5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	168		256	
Mínimo	05/03/2014		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%	1,06	6,69	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,46	15,84	0,67	15,70
20,01 - 30%	11,96	25,41	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,82	35,03	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,39	45,23	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,97	54,60	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,08	63,60	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,24	74,05	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	43,48		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	79,69		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,43%	0,35%	0,44%	0,83%
Tasa anual equivalente	3,66%	5,09%	4,13%	5,10%	9,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,55%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,88%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,78%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,07%
Cataluña	8,28%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,31%	62,64%
Extremadura	0,29%	0,26%
Galicia	0,25%	0,49%
Islas Baleares	3,60%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,67%	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	183	56.963,99	10.556,50	0,00	67.520,49	3,49	11.621.263,68	11.688.784,17	41,41	37,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	44.703,57	9.532,04	0,00	54.235,61	2,81	4.072.689,21	4.126.924,82	14,62	41,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	36.012,01	6.236,80	0,00	42.248,81	2,19	1.807.729,46	1.849.978,27	6,55	38,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	34.366,47	5.592,57	0,00	39.959,04	2,07	888.210,75	928.169,79	3,29	35,47
De > 6 a < 12 Meses	29	100.373,69	22.800,71	0,00	123.174,40	6,37	1.870.201,69	1.993.376,09	7,06	39,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	114.306,75	39.877,54	0,00	154.184,29	7,98	1.495.174,29	1.649.358,58	5,84	56,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	163.930,82	46.827,38	0,00	210.758,20	10,91	1.099.117,93	1.309.876,13	4,64	44,10
De ≥ 2 Años	48	852.190,69	387.918,41	0,00	1.240.109,10	64,18	3.438.980,83	4.679.089,93	16,58	42,93
Subtotal	393	1.402.847,99	529.341,95	0,00	1.932.189,94	100,00	26.293.367,84	28.225.557,78	100,00	40,36
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	147.370,35	289,33	0,00	147.659,68	27,07	0,00	147.659,68	27,07	17,08
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	346,26	0,00	34.817,60	6,38	0,00	34.817,60	6,38	8,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	147.940,74	3.998,60	0,00	151.939,34	27,86	0,00	151.939,34	27,86	11,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	111.468,37	4.185,06	0,00	115.653,43	21,20	0,00	115.653,43	21,20	12,70
De ≥ 2 Años	6	86.010,05	9.362,33	0,00	95.372,38	17,49	0,00	95.372,38	17,49	13,28
Subtotal	23	527.260,85	18.181,58	0,00	545.442,43	100,00	0,00	545.442,43	100,00	12,96
Total	416	1.930.108,84	547.523,53	0,00	2.477.632,37		26.293.367,84	28.771.000,21		38,81