

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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" 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	0,5270% 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	AA-sf 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	A-sf 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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	3,78	3,37	3,05	2,78	2,53
		Fecha	01/06/2018	06/12/2017	08/07/2017	14/03/2017	04/12/2016	05/09/2016	02/07/2016
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018
		Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	23/08/2018	20/02/2018	21/09/2017	17/05/2017	01/02/2017	03/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	3,99	3,57	3,23	2,94	2,69
		Fecha	23/08/2018	20/02/2018	21/09/2017	17/05/2017	01/02/2017	03/11/2016	19/08/2016
		Amort. final	Años	10,01	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2024	25/02/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/02/2021	25/08/2020
		Fecha	25/02/2024	25/02/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/02/2021	25/08/2020	25/11/2019
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018
		Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,65	9,73	8,94	8,21	7,53	6,94
		Fecha	16/10/2024	15/11/2023	31/01/2023	09/05/2022	04/09/2021	30/01/2021	17/07/2020
		Amort. final	Años	11,50	10,50	9,50	8,75	8,25	7,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/08/2021
		Fecha	25/08/2025	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/08/2021	25/02/2021
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,12	10,17	9,42	8,72	8,08
		Fecha	29/05/2026	06/04/2025	25/04/2024	26/07/2023	14/11/2022	23/03/2022	20/08/2021
		Amort. final	Años	13,01	12,01	10,76	10,01	9,25	8,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2027	25/02/2026	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023	25/11/2022
		Fecha	25/02/2027	25/02/2026	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023	25/11/2022	25/02/2022
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018
		Fecha	25/08/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,79	12,74	11,88	10,72	9,94	9,27
		Fecha	09/12/2027	17/11/2026	27/10/2025	10/11/2024	31/01/2024	01/06/2023	17/10/2022
		Amort. final	Años	14,51	13,50	12,50	11,50	10,76	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/11/2024	25/02/2024
		Fecha	25/08/2028	25/08/2027	25/08/2026	25/08/2025	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.683.826,34	0,288%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		247.856,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.621,15	
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: 30/04/2014
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

Depositorio 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	3.613	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	206.778.219,61	800.024.167,19
Medio	57.231,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	821.899,81	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)	166	256
Mínimo	01/05/2014	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%	1,10	6,81	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,57	15,83	0,67	15,70
20,01 - 30%	12,81	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	19,80	35,16	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,32	45,14	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,50	54,48	15,54	55,54
60,01 - 70%	9,05	63,61	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,86	74,06	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		43,10		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		79,15		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,29%	0,37%	0,40%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,23%	3,39%	4,34%	4,70%	9,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,54%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,86%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,78%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,07%
Cataluña	8,34%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,28%	62,64%
Extremadura	0,28%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,62%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,64%	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	172	56.683,26	10.786,95	0,00	67.470,21	3,58	11.084.186,78	11.151.656,99	40,01	38,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	43.486,18	9.156,88	0,00	52.643,06	2,79	4.049.911,58	4.102.554,64	14,72	39,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	26.994,53	5.150,00	0,00	32.144,53	1,71	1.613.087,55	1.645.232,08	5,90	45,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	47.892,46	9.451,33	0,00	57.343,79	3,04	1.632.708,73	1.690.052,52	6,06	35,57
De > 6 a < 12 Meses	22	93.490,53	18.857,27	0,00	112.347,80	5,96	1.509.725,14	1.622.072,94	5,82	37,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	90.418,04	24.868,60	0,00	115.286,64	6,12	1.098.647,20	1.213.933,84	4,36	51,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	181.167,42	59.324,29	0,00	240.491,71	12,76	1.652.781,88	1.893.273,59	6,79	50,31
De ≥ 24 Años	51	846.976,52	360.339,07	0,00	1.207.315,59	64,05	3.344.685,97	4.552.001,56	16,33	40,68
Subtotal	384	1,387,108,94	497.934,39	0,00	1.885.043,33	100,00	25.985.734,83	27.870.778,16	100,00	40,24
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	99.886,85	298,97	0,00	100.185,82	16,05	0,00	100.185,82	16,05	12,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	40.369,58	168,27	0,00	40.537,85	6,49	0,00	40.537,85	6,49	16,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	111.905,12	588,08	0,00	112.493,20	18,02	0,00	112.493,20	18,02	16,44
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	415,26	0,00	34.886,60	5,59	0,00	34.886,60	5,59	8,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	119.942,86	3.265,80	0,00	123.208,66	19,74	0,00	123.208,66	19,74	13,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	108.568,49	4.365,09	0,00	112.933,58	18,09	0,00	112.933,58	18,09	14,31
De ≥ 24 Años	9	90.222,06	9.772,69	0,00	99.994,75	16,02	0,00	99.994,75	16,02	9,10
Subtotal	27	605,366,30	18.874,16	0,00	624.240,46	100,00	0,00	624.240,46	100,00	12,55
Total	411	1.992.475,24	516.808,55	0,00	2.509.283,79		25.985.734,83	28.495.018,62		38,39