

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	20.569,97 155.179.853,68 20,57%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 25/08/2014 24,334275 Bruto 19,224077 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "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	0,5580% 25/08/2014 141,050000 Bruto 111,429500 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	0,6580% 25/08/2014 166,327778 Bruto 131,398945 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	0,8180% 25/08/2014 206,772222 Bruto 163,350055 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	2,1680% 25/08/2014 548,022222 Bruto 432,937555 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	4,3180% 25/08/2014 1.091,494444 Bruto 862,280611 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		209.979.853,68	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,31	3,75	3,32	3,00	2,71	2,45	2,27
		Amort. final	Años	13/09/2018	24/02/2018	19/09/2017	23/05/2017	08/02/2017	05/11/2016	31/08/2016
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	10/12/2018	03/06/2018	27/12/2017	17/08/2017	28/04/2017	24/01/2017	05/11/2016
		Fecha	Años	10,01	9,25	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/02/2022	25/05/2021	25/11/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	07/04/2025	06/04/2024	21/06/2023	27/09/2022	23/01/2022	14/06/2021	24/11/2020
		Fecha	Años	11,76	10,76	9,76	9,00	8,25	7,76	7,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/02/2022	25/08/2021
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	17/01/2027	03/12/2025	21/11/2024	26/01/2024	17/05/2023	22/09/2022	16/02/2022
		Fecha	Años	13,51	12,51	11,51	10,51	9,76	9,00	8,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024	25/05/2023	25/11/2022
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	06/09/2028	21/09/2027	20/09/2026	24/09/2025	07/11/2024	11/02/2024	25/06/2023
		Fecha	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,51	9,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/11/2026	25/11/2025	25/11/2024	25/02/2024
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	08/11/2031	18/01/2031	28/03/2030	31/05/2029	01/08/2028	06/10/2027	22/12/2026
		Fecha	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043
		Amort. final	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Fecha	Años	7,51	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/02/2019	25/08/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		Fecha	Años	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043

* 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	73,90%	155.179.853,68	26,85%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	6,29%	13.200.000,00	20,28%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,95%	10.400.000,00	15,10%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	4,19%	8.800.000,00	10,71%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	6,29%	13.200.000,00	4,14%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	4,38%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		209.979.853,68			809.200.000,00
Fondo de Reserva		4,14%	8.312.886,26	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.845.689,39	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		143.906,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.357,72	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	3.596	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	204.813.743,73	800.024.167,19
Medio	56.955,99	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	815.858,49	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	01/06/2014	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%	1,16	6,93	0,08	7,30
10,01 - 20%	5,66	15,93	0,67	15,70
20,01 - 30%	12,84	25,46	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,12	35,15	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,45	45,13	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,14	54,47	15,54	55,54
60,01 - 70%	8,82	63,53	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,80	73,89	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		42,90		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		78,89		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,27%	0,35%	0,35%	0,81%
Tasa anual equivalente	3,05%	3,18%	4,14%	4,17%	9,35%

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	0,78%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,07%
Cataluña	8,38%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,16%	62,64%
Extremadura	0,28%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,63%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,68%	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	127	40.525,62	7.233,99	0,00	47.759,61	2,54	8.242.638,27	8.290.397,88	33,86	36,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	39.662,44	7.690,67	0,00	47.353,11	2,52	3.363.459,50	3.410.812,61	13,93	39,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	24.818,73	5.874,25	0,00	30.692,98	1,63	1.706.771,03	1.737.464,01	7,10	44,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	65.405,23	12.279,75	0,00	77.684,98	4,13	1.915.609,50	1.993.294,48	8,14	39,93
De > 6 a < 12 Meses	18	76.065,74	13.641,66	0,00	89.707,40	4,77	1.003.033,17	1.092.740,57	4,46	42,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	116.679,18	30.913,61	0,00	147.592,79	7,85	1.507.749,38	1.655.342,17	6,76	42,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	153.788,35	51.796,45	0,00	205.584,80	10,94	1.423.909,98	1.629.494,78	6,66	53,41
De ≥ 2 Años	54	865.210,04	368.038,52	0,00	1.233.248,56	65,61	3.441.054,75	4.674.303,31	19,09	40,51
Subtotal	331	1.382.155,33	497.468,90	0,00	1.879.624,23	100,00	22.604.225,58	24.483.849,81	100,00	39,87
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	2.426,52	9,34	0,00	2.435,86	0,39	0,00	2.435,86	0,39	5,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	97.460,33	441,65	0,00	97.901,98	15,66	0,00	97.901,98	15,66	12,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	40.369,58	222,48	0,00	40.592,06	6,49	0,00	40.592,06	6,49	16,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	111.905,12	762,32	0,00	112.667,44	18,03	0,00	112.667,44	18,03	16,47
De > 6 a < 12 Meses	1	34.471,34	449,58	0,00	34.920,92	5,59	0,00	34.920,92	5,59	8,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	119.942,86	3.392,45	0,00	123.335,31	19,73	0,00	123.335,31	19,73	13,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	105.151,46	4.381,80	0,00	109.533,26	17,52	0,00	109.533,26	17,52	14,78
De ≥ 2 Años	10	93.639,09	10.005,64	0,00	103.644,73	16,58	0,00	103.644,73	16,58	9,04
Subtotal	27	605.366,30	19.665,26	0,00	625.031,56	100,00	0,00	625.031,56	100,00	12,57
Total	358	1.987.521,63	517.134,16	0,00	2.504.655,79		22.604.225,58	25.108.881,37		37,82