

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	19.795,64 149.338.308,16 19,80%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3360% 25/11/2014 16,997856 Bruto 13,428306 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2014 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	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	0,4260% 25/11/2014 108,866667 Bruto 86,004667 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	0,5260% 25/11/2014 134,422222 Bruto 106,193555 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	0,6860% 25/11/2014 175,311111 Bruto 138,495778 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	2,0360% 25/11/2014 520,311111 Bruto 411,045778 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	4,1860% 25/11/2014 1.069,755556 Bruto 845,106889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		204.138.308,16	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		0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
		% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	3,64	3,45	3,27	3,05	2,90	2,75	2,62
		Amort. final	Años	18/07/2018	14/04/2018	03/02/2018	29/11/2017	11/09/2017	17/07/2017	25/05/2017	05/04/2017
		Fecha	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Amort. final	Años	23/10/2018	27/07/2018	08/05/2018	24/02/2018	18/12/2017	18/10/2017	23/08/2017	02/07/2017
		Fecha	Años	9,26	9,01	8,51	8,26	7,75	7,51	7,26	6,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/02/2022	25/11/2021	25/05/2021
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Fecha	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Amort. final	Años	28/09/2024	12/04/2024	16/11/2023	02/07/2023	20/02/2023	13/10/2022	15/06/2022	18/02/2022
		Fecha	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	8,51	8,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2025	25/02/2025	25/08/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/05/2023	25/02/2023	25/11/2022
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Fecha	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Amort. final	Años	29/06/2026	11/12/2025	01/06/2025	06/12/2024	02/07/2024	14/02/2024	07/10/2023	09/06/2023
		Fecha	Años	12,76	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/05/2024	25/02/2024
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Fecha	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Amort. final	Años	22/03/2028	28/09/2027	02/04/2027	03/10/2026	08/04/2026	16/10/2025	04/05/2025	02/12/2024
		Fecha	Años	14,52	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025
		Amort. final	Años	24/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	24/05/2020	25/11/2019	24/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Fecha	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Amort. final	Años	16/06/2031	22/01/2031	31/08/2030	07/04/2030	10/11/2029	15/06/2029	17/01/2029	21/08/2028
		Fecha	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
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	25/05/2043
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Fecha	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019
		Amort. final	Años	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043
		Fecha	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	3.544	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	198.738.913,15	800.024.167,19
Medio	56.077,57	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	797.700,05	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	256
Mínimo	02/09/2014	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%	1,18	6,89	0,08	7,30
10,01 - 20%	6,03	15,97	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,04	25,54	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,32	35,38	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,45	45,05	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,54	54,53	15,54	55,54
60,01 - 70%	7,97	63,63	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,48	73,57	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		42,28		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		78,08		99,71

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,29%	0,28%	0,31%	0,80%
Tasa anual equivalente	3,30%	3,39%	3,29%	3,71%	9,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,45%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,89%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,78%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,07%
Cataluña	8,38%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,15%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,64%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,76%	11,21%
Murcia	0,80%	0,92%
Navarra	0,25%	0,38%
País Vasco	0,53%	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	147	40.758,18	8.438,89	0,00	49.197,07	2,45	9.597.977,50	9.647.174,57	36,60	38,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	41.717,40	7.890,45	0,00	49.607,85	2,48	3.362.296,91	3.411.904,76	12,95	41,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	34.968,04	7.692,68	0,00	42.660,72	2,13	2.343.644,45	2.386.305,17	9,05	39,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	42.859,15	7.390,15	0,00	50.249,30	2,51	1.172.693,69	1.222.942,99	4,64	35,16
De > 6 a < 12 Meses	15	92.724,48	16.576,07	0,00	109.300,55	5,45	1.443.151,43	1.552.451,98	5,89	39,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	135.405,84	30.226,74	0,00	165.632,58	8,26	1.490.756,83	1.656.389,41	6,28	39,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	138.865,58	47.251,73	0,00	186.117,31	9,29	1.327.932,64	1.514.049,95	5,74	57,87
De ≥ 24 Años	57	969.707,29	381.767,94	0,00	1.351.475,23	67,43	3.612.674,77	4.964.150,00	18,84	41,04
Subtotal	362	1.497.005,96	507.234,65	0,00	2.004.240,61	100,00	24.351.128,22	26.355.368,83	100,00	40,24
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	57.058,36	133,45	0,00	57.191,81	8,05	0,00	57.191,81	8,05	22,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	25.966,90	86,31	0,00	26.053,21	3,67	0,00	26.053,21	3,67	18,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	140.256,43	1.264,12	0,00	141.520,55	19,92	0,00	141.520,55	19,92	13,29
De > 6 a < 12 Meses	2	111.905,12	1.280,39	0,00	113.185,51	15,93	0,00	113.185,51	15,93	16,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	34.471,34	555,26	0,00	35.026,60	4,93	0,00	35.026,60	4,93	8,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	147.940,74	4.967,05	0,00	152.907,79	21,52	0,00	152.907,79	21,52	11,74
De ≥ 24 Años	12	170.792,67	13.944,03	0,00	184.736,70	26,00	0,00	184.736,70	26,00	12,24
Subtotal	29	688.391,56	22.230,61	0,00	710.622,17	100,00	0,00	710.622,17	100,00	13,24
Total	391	2.185.397,52	529.465,26	0,00	2.714.862,78		24.351.128,22	27.065.991,00		38,20