

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	96.371,27 727.024.860,88 96,37%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2830% 25/11/2005 562,262113 Bruto 477,922796 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	2,3730% 25/11/2005 606,433333 Bruto 515,468333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	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	2,4730% 25/11/2005 631,988889 Bruto 537,190556 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	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	2,6330% 25/11/2005 672,877778 Bruto 571,946111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	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	3,9830% 25/11/2005 1.017,877778 Bruto 865,196111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	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	6,1330% 25/11/2005 1.567,322222 Bruto 1.332,223889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar	CC C	CC C
Total		781.824.860,88	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)										
Serie A	% TACP Mensual			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
	% TACP Anual equivalente			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,88	5,99	5,58	5,23	4,93	4,64	4,40
Serie B	Amort. final	Fecha	12/09/2016	27/10/2011	29/05/2011	21/01/2011	05/10/2010	20/06/2010	23/03/2010	31/12/2009
		Años	22,33	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
		Fecha	25/02/2028	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie C	Amort. final	Fecha	11/12/2016	01/03/2012	09/10/2011	01/06/2011	05/02/2011	24/10/2010	21/07/2010	27/04/2010
		Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie D	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie E	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie F	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie A	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie B	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie C	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie D	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie E	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie F	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie A	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie B	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie C	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie D	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie E	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie F	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie A	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie B	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie C	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie D	Amort. final	Fecha	16,86	9,99	9,32	8,76	8,27	7,80	7,40	7,02
		Años	05/09/2022	26/10/2015	24/02/2015	01/08/2014	05/02/2014	16/08/2013	22/03/2013	04/11/2012
		Fecha	22,08	14,83	13,82	13,08	12,57	11,82	11,33	10,82
Serie E	Amort. final	Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Años	17,39	10,70	10,07	9,50	8,97	8,50	8,07	7,67
		Fecha	18/03/2023	11/07/2016	23/11/2015	28/04/2015	17/10/2014	01/05/2014	23/11/2013	01/07/2013
Serie F	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	92,99%	727.024.860,88	7,09%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	1,69%	13.200.000,00	5,38%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,33%	10.400.000,00	4,04%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,13%	8.800.000,00	2,90%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	1,69%	13.200.000,00	1,19%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,18%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		781.824.860,88			809.200.000,00
Fondo de Reserva	1,19%	9.200.000,00	1,15%		9.200.000,00

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.770	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	743.198.588,50	800.024.167,19
Medio	95.649,75	97.362,07
Mínimo	7,03	1.231,16
Máximo	1.781.504,45	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,22%	3,28%
Mínimo	2,35%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	251	256
Mínimo	01/11/2005	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00	99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	1,30%			1,58%
Tasa anual equivalente	15,24%	14,54%			17,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,19	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,78	15,95	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,15	25,60	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,26	35,71	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,57	45,45	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,63	55,45	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,64	65,60	27,42	65,78
70,01 - 80%	27,44	75,02	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,43	84,28	6,66	84,37
90,01 - 100%	5,01	94,76	5,71	95,28
Medio ponderado		64,55		65,67
Mínimo		0,01		0,77
Máximo		99,64		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,87%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,91%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,90%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,06%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,47%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	10,81%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,39%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	%			
Hasta 1 Mes	404	89.367,70	56.591,97	0,00	145.959,67	58,95	39.102.828,15	39.248.787,82	80,58
De 1 a 2 Meses	89	38.462,39	30.897,94	0,00	69.360,33	28,01	7.468.193,65	7.537.553,98	15,47
De 2 a 3 Meses	17	12.533,80	10.696,59	0,00	23.230,39	9,38	1.534.445,36	1.557.675,75	3,20
De 3 a 6 Meses	8	4.780,91	4.279,43	0,00	9.060,34	3,66	357.331,73	366.392,07	0,75
Total	518	145.144,80	102.465,93	0,00	247.610,73		48.462.798,89	48.710.409,62	59,46