

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	91.552,58 690.672.663,52 91,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,5930% 27/02/2006 619,866915 Bruto 526,886878 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/02/2006 "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	2,6830% 27/02/2006 700,561111 Bruto 595,476944 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	2,7830% 27/02/2006 726,672222 Bruto 617,671389 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	2,9430% 27/02/2006 768,450000 Bruto 653,182500 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	4,2930% 27/02/2006 1.120,950000 Bruto 952,807500 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	6,4430% 27/02/2006 1.682,338889 Bruto 1.429,988056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar	CC C	CC C
Total		745.472.663,52	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		0,00	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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,10	6,13	5,73	5,37	5,05	4,77	4,50
		Amort. final	Fecha	03/01/2017	16/01/2012	23/08/2011	14/04/2011	16/12/2010	07/09/2010	30/05/2010
			Años	22,00	14,75	13,99	13,25	12,49	11,99	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017
		Amort. final	Fecha	11/04/2017	25/05/2012	29/12/2011	20/08/2011	23/04/2011	06/01/2011	02/10/2010
			Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,63	9,84	9,23	8,66	8,14	7,71	7,27
		Amort. final	Fecha	13/07/2022	29/09/2015	18/02/2015	26/07/2014	18/01/2014	14/08/2013	05/03/2013
			Años	22,00	14,75	13,99	13,25	12,49	11,99	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017
		Amort. final	Fecha	18/01/2023	09/06/2016	27/10/2015	01/04/2015	25/09/2014	08/04/2014	04/11/2013
			Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,63	9,84	9,23	8,66	8,14	7,71	7,27
		Amort. final	Fecha	13/07/2022	29/09/2015	18/02/2015	26/07/2014	18/01/2014	14/08/2013	05/03/2013
			Años	22,00	14,75	13,99	13,25	12,49	11,99	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017
		Amort. final	Fecha	18/01/2023	09/06/2016	27/10/2015	01/04/2015	25/09/2014	08/04/2014	04/11/2013
			Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,63	9,84	9,23	8,66	8,14	7,71	7,27
		Amort. final	Fecha	13/07/2022	29/09/2015	18/02/2015	26/07/2014	18/01/2014	14/08/2013	05/03/2013
			Años	22,00	14,75	13,99	13,25	12,49	11,99	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017
		Amort. final	Fecha	18/01/2023	09/06/2016	27/10/2015	01/04/2015	25/09/2014	08/04/2014	04/11/2013
			Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,63	9,84	9,23	8,66	8,14	7,71	7,27
		Amort. final	Fecha	13/07/2022	29/09/2015	18/02/2015	26/07/2014	18/01/2014	14/08/2013	05/03/2013
			Años	22,00	14,75	13,99	13,25	12,49	11,99	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017
		Amort. final	Fecha	18/01/2023	09/06/2016	27/10/2015	01/04/2015	25/09/2014	08/04/2014	04/11/2013
			Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,89	11,04	10,41	9,81	9,23	8,61	8,27
		Amort. final	Fecha	17/10/2023	12/12/2016	27/04/2016	20/09/2015	20/02/2015	20/09/2014	07/03/2014
			Años	22,00	14,75	13,99	13,25	12,49	11,99	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017
		Amort. final	Fecha	26/09/2027	30/10/2024	10/08/2024	01/06/2024	30/03/2024	05/02/2024	18/12/2023
			Años	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26	29,26

* 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	92,65%	690.672.663,52	7,44%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	1,77%	13.200.000,00	5,65%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,40%	10.400.000,00	4,24%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,18%	8.800.000,00	3,04%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	1,77%	13.200.000,00	1,25%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,23%	9.200.000,00		9.200.000,00	
Emisión de Bonos		745.472.663,52		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,25%	9.200.000,00		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.534.429,59	2,443%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.452.802,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	307.249,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.115.000,00	4,443%	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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	7.644	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	725.769.793,83	800.024.167,19
Medio	94.946,34	97.362,07
Mínimo	29,81	1.231,16
Máximo	1.561.959,02	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,21%	3,28%
Mínimo	2,35%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	250	256
Mínimo	01/12/2005	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	2,03%	1,57%	1,66%		1,66%
Tasa anual equivalente	21,81%	17,27%	18,16%		18,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	7,40	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,80	15,88	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,24	25,67	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,40	35,78	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,95	45,60	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,26	55,47	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,34	65,47	27,42	65,78
70,01 - 80%	27,60	74,88	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,32	84,25	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,99	94,58	5,71	95,28
Medio ponderado		64,35		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		99,64		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,84%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,93%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,14%	3,07%
Cataluña	7,86%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,37%	62,64%
Extremadura	0,28%	0,26%
Galicia	0,47%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	10,46%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,40%	0,38%
País Vasco	0,47%	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	438	96.371,57	54.806,18	0,00	151.177,75	59,33	41.076.272,94	41.227.450,69	81,18	59,47
De 1 a 2 Meses	80	33.965,94	31.074,25	0,00	65.040,19	25,53	7.237.519,34	7.302.559,53	14,38	62,60
De 2 a 3 Meses	22	12.303,04	12.133,39	0,00	24.436,43	9,59	1.641.313,55	1.665.749,98	3,28	59,51
De 3 a 6 Meses	7	7.651,05	6.498,67	0,00	14.149,72	5,55	577.063,71	591.213,43	1,16	74,96
Total	547	150.291,60	104.512,49	0,00	254.804,09		50.532.169,54	50.786.973,63		60,05