

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	85.010,71 641.320.796,24 85,01%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,7780% 25/05/2006 570,719402 Bruto 485,111492 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2006 "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	2,8680% 25/05/2006 693,100000 Bruto 589,135000 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	2,9680% 25/05/2006 717,266667 Bruto 609,676667 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	3,1280% 25/05/2006 755,933333 Bruto 642,543333 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	4,4780% 25/05/2006 1.082,183333 Bruto 919,855833 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	6,6280% 25/05/2006 1.601,766667 Bruto 1.361,501667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		696.120.796,24	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	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,32	5,10	4,55	4,10	3,70	3,38	3,10
		Amort. final	Fecha	23/08/2016	04/06/2011	15/11/2010	03/06/2010	10/01/2010	15/09/2009	03/06/2009
			Años	20,59	12,33	11,08	10,08	9,07	8,33	7,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/11/2026	25/08/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/11/2013
		Amort. final	Años	10,68	5,53	4,97	4,50	4,10	3,76	3,46
			Fecha	01/01/2017	07/11/2011	18/04/2011	29/10/2010	05/06/2010	30/01/2010	13/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	8,03	7,17	6,46	5,83	5,34	4,88
		Amort. final	Fecha	21/09/2021	07/05/2014	29/06/2013	12/10/2012	26/02/2012	30/08/2011	14/03/2011
			Años	20,59	12,33	11,08	10,08	9,07	8,33	7,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	8,80	7,94	7,19	6,55	6,02	5,53
		Amort. final	Fecha	17/05/2022	14/02/2015	05/04/2014	06/07/2013	16/11/2012	03/05/2012	09/11/2011
			Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	8,03	7,17	6,46	5,83	5,34	4,88
		Amort. final	Fecha	21/09/2021	07/05/2014	29/06/2013	12/10/2012	26/02/2012	30/08/2011	14/03/2011
			Años	20,59	12,33	11,08	10,08	9,07	8,33	7,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	8,80	7,94	7,19	6,55	6,02	5,53
		Amort. final	Fecha	17/05/2022	14/02/2015	05/04/2014	06/07/2013	16/11/2012	03/05/2012	09/11/2011
			Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	8,03	7,17	6,46	5,83	5,34	4,88
		Amort. final	Fecha	21/09/2021	07/05/2014	29/06/2013	12/10/2012	26/02/2012	30/08/2011	14/03/2011
			Años	20,59	12,33	11,08	10,08	9,07	8,33	7,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	8,80	7,94	7,19	6,55	6,02	5,53
		Amort. final	Fecha	17/05/2022	14/02/2015	05/04/2014	06/07/2013	16/11/2012	03/05/2012	09/11/2011
			Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	8,03	7,17	6,46	5,83	5,34	4,88
		Amort. final	Fecha	21/09/2021	07/05/2014	29/06/2013	12/10/2012	26/02/2012	30/08/2011	14/03/2011
			Años	20,59	12,33	11,08	10,08	9,07	8,33	7,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06	8,80	7,94	7,19	6,55	6,02	5,53
		Amort. final	Fecha	17/05/2022	14/02/2015	05/04/2014	06/07/2013	16/11/2012	03/05/2012	09/11/2011
			Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	9,04	8,08	7,32	6,59	6,04	5,12
		Amort. final	Fecha	02/11/2022	11/05/2015	28/05/2014	23/08/2013	01/12/2012	11/05/2012	28/10/2011
			Años	20,59	12,33	11,08	10,08	9,07	8,33	7,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	18,01	17,74	17,52	17,34	17,19	17,06
		Amort. final	Fecha	28/04/2027	30/04/2024	21/01/2024	02/11/2023	27/08/2023	03/07/2023	17/05/2023
			Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84

* 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	92,13%	641.320.796,24	7,98%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	1,90%	13.200.000,00	6,06%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,49%	10.400.000,00	4,54%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,26%	8.800.000,00	3,26%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	1,90%	13.200.000,00	1,34%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,32%	9.200.000,00		9.200.000,00	
Emisión de Bonos		696.120.796,24		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,34%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		47.004.835,58	2,628%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.493.929,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		320.455,25	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.997.500,00	4,628%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.016	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	649.514.009,32	800.024.167,19
Medio	92.576,11	97.362,07
Mínimo	29,46	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,42%	3,28%
Mínimo	2,60%	2,05%
Máximo	5,11%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	244	256
Mínimo	05/05/2006	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	1,59%	1,92%	1,90%		1,75%
Tasa anual equivalente	17,47%	20,79%	20,55%		19,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	7,04	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,97	15,77	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,58	25,54	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,91	35,72	4,61	35,91
40,01 - 50%	9,75	45,61	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,99	55,39	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,55	65,28	27,42	65,78
70,01 - 80%	25,37	74,50	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,49	84,47	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,28	93,86	5,71	95,28
Medio ponderado		62,98		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		97,98		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,95%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,00%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,11%	3,07%
Cataluña	7,53%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,04%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,48%	3,36%
La Rioja	0,06%	0,08%
Madrid	9,96%	11,21%
Murcia	0,88%	0,92%
Navarra	0,42%	0,38%
País Vasco	0,45%	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	355	83.079,12	48.519,18	0,00	131.598,30	47,56	31.919.940,08	32.051.538,38	72,22
De 1 a 2 Meses	94	45.657,41	36.748,84	0,00	82.406,25	29,78	9.319.947,08	9.402.353,33	21,19
De 2 a 3 Meses	18	18.891,18	13.528,77	0,00	32.419,95	11,72	1.838.358,95	1.870.778,90	4,22
De 3 a 6 Meses	12	10.788,32	10.880,75	0,00	21.669,07	7,83	859.560,66	881.229,73	1,99
De 6 a 12 Meses	2	5.030,07	3.599,36	0,00	8.629,43	3,12	164.541,14	173.170,57	0,39
Total	481	163.446,10	113.276,90	0,00	276.723,00		44.102.347,91	44.379.070,91	57,19

Información adicional