

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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	79.401,09 599.001.822,96 79,40%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,0540% 25/08/2006 619,699040 Bruto 526,744184 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	3,1440% 25/08/2006 803,466667 Bruto 682,946667 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	3,2440% 25/08/2006 829,022222 Bruto 704,668889 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	3,4040% 25/08/2006 869,911111 Bruto 739,424444 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	4,7540% 25/08/2006 1.214,911111 Bruto 1.032,674444 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	6,9040% 25/08/2006 1.764,355556 Bruto 1.499,702223 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		653.801.822,96	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	10,56	5,22	4,65	4,19	3,79	3,45	3,19
		Amort. final	Años	18/01/2017	17/09/2011	22/02/2011	06/09/2010	11/04/2010	12/12/2009	06/09/2009
			Fecha	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,94	5,68	5,11	4,62	4,21	3,86	3,55
		Amort. final	Años	05/06/2017	01/03/2012	06/08/2011	12/02/2011	15/09/2010	08/05/2010	16/01/2010
			Fecha	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	7,81	6,98	6,28	5,66	5,16	4,78
		Amort. final	Años	21/07/2021	20/04/2014	19/06/2013	06/10/2012	26/02/2012	02/09/2011	09/04/2011
			Fecha	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	8,58	7,74	7,01	6,39	5,86	5,39
		Amort. final	Años	12/03/2022	26/01/2015	25/03/2014	01/07/2013	16/11/2012	09/05/2012	18/11/2011
			Fecha	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	7,81	6,98	6,28	5,66	5,18	4,78
		Amort. final	Años	21/07/2021	20/04/2014	19/06/2013	06/10/2012	26/02/2012	02/09/2011	09/04/2011
			Fecha	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	8,58	7,74	7,01	6,39	5,86	5,39
		Amort. final	Años	12/03/2022	26/01/2015	25/03/2014	01/07/2013	16/11/2012	09/05/2012	18/11/2011
			Fecha	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	7,81	6,98	6,28	5,66	5,18	4,78
		Amort. final	Años	21/07/2021	20/04/2014	19/06/2013	06/10/2012	26/02/2012	02/09/2011	09/04/2011
			Fecha	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	8,58	7,74	7,01	6,39	5,86	5,39
		Amort. final	Años	12/03/2022	26/01/2015	25/03/2014	01/07/2013	16/11/2012	09/05/2012	18/11/2011
			Fecha	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	7,81	6,98	6,28	5,66	5,18	4,78
		Amort. final	Años	21/07/2021	20/04/2014	19/06/2013	06/10/2012	26/02/2012	02/09/2011	09/04/2011
			Fecha	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	8,58	7,74	7,01	6,39	5,86	5,39
		Amort. final	Años	12/03/2022	26/01/2015	25/03/2014	01/07/2013	16/11/2012	09/05/2012	18/11/2011
			Fecha	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,24	8,84	7,90	7,14	6,43	5,87	5,48
		Amort. final	Años	20/09/2022	29/04/2015	21/05/2014	19/08/2013	30/11/2012	13/05/2012	21/12/2011
			Fecha	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,72	17,81	17,55	17,34	17,17	17,03	16,90
		Amort. final	Años	16/03/2027	17/04/2024	13/01/2024	28/10/2023	28/08/2023	05/07/2023	21/05/2023
			Fecha	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68

* 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	91,62%	599.001.822,96	8,50%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,02%	13.200.000,00	6,45%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,59%	10.400.000,00	4,84%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,35%	8.800.000,00	3,48%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,02%	13.200.000,00	1,43%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,41%	9.200.000,00	1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		653.801.822,96		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,43%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	28.659.886,47	2,904%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.872.844,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso	293.883,57	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	1.880.000,00	4,904%

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: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.804	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	624.433.649,28	800.024.167,19	
Medio	91.774,49	97.362,07	
Mínimo	0,01	1.231,16	
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,64%	3,28%	
Mínimo	2,60%	2,05%	
Máximo	5,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	242	256	
Mínimo	18/07/2006	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	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,12	6,93	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,05	15,63	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,73	25,53	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,11	35,59	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,02	45,49	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,56	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,64	65,19	27,42	65,78
70,01 - 80%	24,30	74,33	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,36	84,38	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,10	93,57	5,71	95,28
Medio ponderado		62,42		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		97,67		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,58%	1,61%	1,81%	1,69%	1,73%
Tasa anual equivalente	17,35%	17,71%	19,68%	18,48%	18,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,02%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,02%	0,87%
Castilla-La Mancha	2,98%	3,07%
Cataluña	7,35%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,33%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,48%	0,49%
Islas Baleares	3,51%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,83%	11,21%
Murcia	0,91%	0,92%
Navarra	0,41%	0,38%
País Vasco	0,44%	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	340	75.759,31	45.029,14	0,00	120.788,45	49,11	33.631.608,91	33.752.397,36	79,03
De 1 a 2 Meses	81	42.459,50	29.156,89	0,00	71.616,39	29,12	6.722.787,37	6.794.403,76	15,91
De 2 a 3 Meses	16	9.758,00	8.852,82	0,00	18.610,82	7,57	1.335.360,91	1.353.971,73	3,17
De 3 a 6 Meses	4	9.084,57	5.647,56	0,00	14.732,13	5,99	417.578,78	432.310,91	1,01
De 6 a 12 Meses	6	11.234,22	8.948,74	0,00	20.182,96	8,21	354.767,25	374.950,21	0,88
Total	447	148.295,60	97.635,15	0,00	245.930,75		42.462.103,22	42.708.033,97	57,54