

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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"	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								
		% TACP Anual equivalente								
			0,00	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,30	5,07	4,55	4,10	3,70	3,38	3,12	2,86
		Amort. final	Fecha 13/11/2016	26/08/2011	15/02/2011	03/09/2010	11/04/2010	14/12/2009	10/09/2009	07/06/2009
			Años 20,08	11,82	10,82	9,82	8,82	8,07	7,58	6,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha 25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
		Amort. final	Fecha 10,70	5,56	5,00	4,53	4,13	3,78	3,48	3,22
			Fecha 09/04/2017	19/02/2012	30/07/2011	08/02/2011	14/09/2010	11/05/2010	21/01/2010	18/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
		Amort. final	Fecha 03/06/2021	24/03/2014	10/06/2013	04/10/2012	26/02/2012	05/09/2011	13/04/2011	14/11/2010
			Años 20,08	11,82	10,82	9,82	8,82	8,07	7,58	6,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha 25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
		Amort. final	Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
			Fecha 07/02/2022	17/01/2015	16/03/2014	29/06/2013	17/11/2012	12/05/2012	23/11/2011	27/06/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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
			Fecha 14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 03/06/2021	24/03/2014	10/06/2013	04/10/2012	26/02/2012	05/09/2011	13/04/2011	14/11/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha 25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
			Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 07/02/2022	17/01/2015	16/03/2014	29/06/2013	17/11/2012	12/05/2012	23/11/2011	27/06/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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
			Fecha 14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 03/06/2021	24/03/2014	10/06/2013	04/10/2012	26/02/2012	05/09/2011	13/04/2011	14/11/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha 25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
			Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 07/02/2022	17/01/2015	16/03/2014	29/06/2013	17/11/2012	12/05/2012	23/11/2011	27/06/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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
			Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 03/06/2021	24/03/2014	10/06/2013	04/10/2012	26/02/2012	05/09/2011	13/04/2011	14/11/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha 25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
			Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 07/02/2022	17/01/2015	16/03/2014	29/06/2013	17/11/2012	12/05/2012	23/11/2011	27/06/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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
			Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha 03/06/2021	24/03/2014	10/06/2013	04/10/2012	26/02/2012	05/09/2011	13/04/2011	14/11/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha 25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
			Fecha 15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91

* 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	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		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		42.194.376,75	2,884%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.957.506,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		283.450,05	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.880.000,00	4,904%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.696	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	612.698.452,69	800.024.167,19
Medio	91.502,16	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,75%	3,28%
Mínimo	2,60%	2,05%
Máximo	5,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	241	256
Mínimo	10/08/2006	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%	0,18	7,62	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,03	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,80	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,22	35,57	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,00	45,48	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,97	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,62	65,16	27,42	65,78
70,01 - 80%	23,96	74,27	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,33	84,49	6,66	84,37
90,01 - 100%	3,91	93,54	5,71	95,28
Medio ponderado		62,20		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		97,51		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,55%	1,60%	1,76%	1,68%	1,72%
Tasa anual equivalente	17,13%	17,60%	19,21%	18,35%	18,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,06%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,02%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,00%	3,07%
Cataluña	7,35%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,22%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,53%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,80%	11,21%
Murcia	0,91%	0,92%
Navarra	0,42%	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	304	66.885,41	40.733,43	0,00	107.618,84	42,44	28.543.248,09	28.650.866,93	73,80	58,54
De 1 a 2 Meses	77	39.602,63	31.374,16	0,00	70.976,79	27,99	7.058.586,26	7.129.563,05	18,37	52,99
De 2 a 3 Meses	23	16.930,70	16.683,69	0,00	33.614,39	13,26	2.132.394,45	2.166.008,84	5,58	54,87
De 3 a 6 Meses	3	8.508,89	6.073,96	0,00	14.582,85	5,75	417.921,88	432.504,73	1,11	48,70
De 6 a 12 Meses	7	15.665,13	11.103,24	0,00	26.768,37	10,56	415.754,56	442.522,93	1,14	76,12
Total	414	147.592,76	105.968,48	0,00	253.561,24		38.567.905,24	38.821.466,48		57,24