

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	74.461,55 561.737.933,20 74,46%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,4030% 27/11/2006 661,636376 Bruto 562,390920 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/11/2006 "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	3,4930% 27/11/2006 912,061111 Bruto 775,251944 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	3,7530% 27/11/2006 979,950000 Bruto 832,957500 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	3,5930% 27/11/2006 938,172222 Bruto 797,446389 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	5,1030% 27/11/2006 1.332,450000 Bruto 1.132,582500 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	7,2530% 27/11/2006 1.893,838889 Bruto 1.609,763056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		616.537.933,20	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	10,77	5,31	4,76	4,28	3,86	3,52	2,98
		Amort. final	Fecha	05/06/2017	19/12/2011	02/06/2011	10/12/2010	11/07/2010	09/03/2010	01/12/2009
			Años	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	6,74
	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
		Amort. final	Años	11,20	5,82	5,24	4,75	4,32	3,96	3,37
			Fecha	08/11/2017	25/06/2012	25/11/2011	29/06/2011	26/12/2010	15/08/2010	23/04/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
		Amort. final	Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
			Años	14,70	7,56	6,78	6,11	5,51	5,03	4,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	10/05/2021	21/03/2014	10/06/2013	06/10/2012	01/03/2012	10/09/2011	20/04/2011
		Amort. final	Años	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	6,74
			Fecha	25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,38	8,38	7,55	6,84	6,24	5,72	4,86
		Amort. final	Fecha	13/01/2022	14/01/2015	16/03/2014	02/07/2013	23/11/2012	19/05/2012	03/12/2011
			Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
		Amort. final	Años	14,70	7,56	6,78	6,11	5,51	5,03	4,23
			Fecha	10/05/2021	21/03/2014	10/06/2013	06/10/2012	01/03/2012	10/09/2011	20/04/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	6,74
		Amort. final	Fecha	25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014
			Años	15,38	8,38	7,55	6,84	6,24	5,72	4,86
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/01/2022	14/01/2015	16/03/2014	02/07/2013	23/11/2012	19/05/2012	03/12/2011
		Amort. final	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
			Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,70	7,56	6,78	6,11	5,51	5,03	4,23
		Amort. final	Fecha	10/05/2021	21/03/2014	10/06/2013	06/10/2012	01/03/2012	10/09/2011	20/04/2011
			Años	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	6,74
	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
		Amort. final	Años	15,38	8,38	7,55	6,84	6,24	5,72	4,86
			Fecha	13/01/2022	14/01/2015	16/03/2014	02/07/2013	23/11/2012	19/05/2012	03/12/2011
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
		Amort. final	Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
			Años	14,70	7,56	6,78	6,11	5,51	5,03	4,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	10/05/2021	21/03/2014	10/06/2013	06/10/2012	01/03/2012	10/09/2011	20/04/2011
		Amort. final	Años	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	6,74
			Fecha	25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014

* 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	91,11%	561.737.933,20	9,02%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,14%	13.200.000,00	6,85%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,69%	10.400.000,00	5,14%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,43%	8.800.000,00	3,69%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,14%	13.200.000,00	1,51%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,49%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		616.537.933,20			809.200.000,00	
Fondo de Reserva		1,51%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.790.122,82	3,253%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.708.071,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		285.946,82	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.762.500,00	5,253%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	6.627	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	603.271.015,26	800.024.167,19	
Medio	91.032,29	97.362,07	
Mínimo	0,01	1.231,16	
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,84%	3,28%	
Mínimo	2,67%	2,05%	
Máximo	5,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	256	
Mínimo	10/09/2006	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	1,21%	1,45%	1,63%	1,67%	1,69%
Tasa anual equivalente	13,63%	16,05%	17,86%	18,34%	18,47%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	7,63	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,02	15,95	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,77	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,40	35,58	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,02	45,50	8,29	45,48
50,01 - 60%	18,47	55,34	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,75	65,13	27,42	65,78
70,01 - 80%	23,32	74,22	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,34	84,55	6,66	84,37
90,01 - 100%	3,71	93,44	5,71	95,28
Medio ponderado		61,96		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		97,36		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,07%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,04%	0,87%
Castilla-La Mancha	2,97%	3,07%
Cataluña	7,36%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,22%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,50%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,78%	11,21%
Murcia	0,92%	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	362	76.100,32	52.251,51	0,00	128.351,83	45,33	33.282.494,16	33.410.845,99	58,56
De 1 a 2 Meses	76	34.764,25	28.890,73	0,00	63.654,98	22,48	6.624.878,41	6.688.533,39	56,57
De 2 a 3 Meses	22	15.492,75	17.204,33	0,00	32.697,08	11,55	2.183.782,33	2.216.479,41	53,00
De 3 a 6 Meses	8	8.987,75	9.980,67	0,00	18.968,42	6,70	796.296,81	815.265,23	64,78
De 6 a 12 Meses	7	23.903,53	15.556,10	0,00	39.459,63	13,94	639.866,76	679.326,39	57,06
Total	475	159.248,60	123.883,34	0,00	283.131,94		43.527.318,47	43.810.450,41	58,02