

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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

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	3,5930% 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	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	3,7530% 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	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,64	5,95	5,27	4,73	4,25	3,87	3,53
		Amort. final	Fecha	18/07/2017	09/11/2012	07/03/2012	21/08/2011	28/02/2011	11/10/2010	10/06/2010
			Años	19,50	12,75	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	26/05/2026	26/08/2019	26/05/2018	26/05/2017	26/05/2016	26/08/2015	26/11/2014
		Amort. final	Años	11,10	6,51	5,82	5,24	4,75	4,33	3,96
			Fecha	03/01/2018	31/05/2013	21/09/2012	23/02/2012	27/08/2011	15/11/2010	24/07/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	8,17	7,25	6,50	5,85	5,32	4,86
		Amort. final	Fecha	14/01/2021	28/01/2015	26/02/2014	30/05/2013	04/10/2012	24/03/2012	08/10/2011
			Años	19,50	12,75	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,83	9,00	8,06	7,27	6,59	6,00	5,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2021	28/11/2015	19/12/2014	04/03/2014	30/06/2013	29/11/2012	01/06/2012
			Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	8,17	7,25	6,50	5,85	5,32	4,86
		Amort. final	Fecha	14/01/2021	28/01/2015	26/02/2014	30/05/2013	04/10/2012	24/03/2012	08/10/2011
			Años	19,50	12,75	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,83	9,00	8,06	7,27	6,59	6,00	5,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2021	28/11/2015	19/12/2014	04/03/2014	30/06/2013	29/11/2012	01/06/2012
			Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	8,17	7,25	6,50	5,85	5,32	4,86
		Amort. final	Fecha	14/01/2021	28/01/2015	26/02/2014	30/05/2013	04/10/2012	24/03/2012	08/10/2011
			Años	19,50	12,75	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,83	9,00	8,06	7,27	6,59	6,00	5,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2021	28/11/2015	19/12/2014	04/03/2014	30/06/2013	29/11/2012	01/06/2012
			Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	8,17	7,25	6,50	5,85	5,32	4,86
		Amort. final	Fecha	14/01/2021	28/01/2015	26/02/2014	30/05/2013	04/10/2012	24/03/2012	08/10/2011
			Años	19,50	12,75	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,83	9,00	8,06	7,27	6,59	6,00	5,51
		Amort. final	Fecha	25/09/2021	28/11/2015	19/12/2014	04/03/2014	30/06/2013	29/11/2012	01/06/2012
			Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,25	9,19	8,22	7,44	6,71	6,15	5,10
		Amort. final	Fecha	26/02/2022	06/02/2016	16/02/2015	08/05/2014	15/08/2013	23/01/2013	11/07/2012
			Años	19,50	12,75	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,88	17,49	17,19	16,96	16,78	16,62	16,50
		Amort. final	Fecha	11/10/2026	22/05/2024	05/02/2024	12/11/2023	05/09/2023	11/07/2023	25/05/2023
			Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01

* 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	91,11%	561.737.933,20	9,02%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,14%	13.200.000,00	6,85%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,69%	10.400.000,00	5,14%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,43%	8.800.000,00	3,69%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,14%	13.200.000,00	1,51%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,49%	9.200.000,00		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		36.645.136,16	3,253%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.356.620,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		293.898,75	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.762.500,00	5,253%

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	6.427	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	581.597.098,30	800.024.167,19	
Medio	90.492,78	97.362,07	
Mínimo	0,01	1.231,16	
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,04%	3,28%	
Mínimo	2,72%	2,05%	
Máximo	5,75%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	238	256	
Mínimo	01/11/2006	29/06/2005	
Máximo	15/01/2035	15/01/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
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	1,50%	1,40%	1,50%	1,70%	1,67%
Tasa anual equivalente	16,61%	15,61%	16,61%	18,57%	18,30%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,63	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,04	16,14	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,81	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,48	35,45	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,52	45,45	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,00	55,31	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,76	65,09	27,42	65,78
70,01 - 80%	22,67	74,09	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,22	84,71	6,66	84,37
90,01 - 100%	3,29	93,37	5,71	95,28
Medio ponderado		61,50		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		97,04		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,04%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,73%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,07%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,07%
Cataluña	7,32%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,34%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,44%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,66%	11,21%
Murcia	0,95%	0,92%
Navarra	0,44%	0,38%
País Vasco	0,42%	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	358	77.872,68	48.490,72	0,00	126.363,40	41,42	33.062.418,48	33.188.781,88	76,11
De 1 a 2 Meses	80	34.610,56	28.781,50	0,00	63.392,06	20,78	6.260.307,00	6.323.699,06	14,50
De 2 a 3 Meses	24	18.383,50	19.897,59	0,00	38.281,09	12,55	2.217.997,80	2.256.278,89	5,17
De 3 a 6 Meses	11	13.684,17	17.648,51	0,00	31.332,68	10,27	1.102.462,28	1.133.794,96	2,60
De 6 a 12 Meses	6	20.075,72	15.358,00	0,00	35.433,72	11,61	561.171,11	596.604,83	1,37
De 12 a 18 Meses	1	6.265,49	4.020,50	0,00	10.285,99	3,37	97.575,75	107.861,74	0,25
Total	480	170.892,12	134.196,82	0,00	305.088,94		43.301.932,42	43.607.021,36	55,99