

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Depositarior 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 márgen 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	70.290,19 530.269.193,36 70,29%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,7680% 26/02/2007 669,490630 Bruto 569,067035 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2007 "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	3,8580% 26/02/2007 975,216667 Bruto 828,934167 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	3,9580% 26/02/2007 1.000,494444 Bruto 850,420277 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	4,1180% 26/02/2007 1.040,938889 Bruto 884,798056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	5,4680% 26/02/2007 1.382,188889 Bruto 1.174,860556 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	7,6180% 26/02/2007 1.925,661111 Bruto 1.636,811944 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		585.069.193,36	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	1,84
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	5,83	5,16	4,63	4,16	3,79	3,45	3,15
		Amort. final	Años	06/06/2017	27/10/2012	28/02/2012	15/08/2011	27/02/2011	12/10/2010	13/06/2010	24/02/2010
		Fecha	Años	19,41	12,66	11,41	10,41	9,41	8,65	7,91	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2026	25/08/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014
		Amort. final	Años	10,91	6,38	5,71	5,14	4,66	4,24	3,89	3,58
		Fecha	Años	24/11/2017	18/05/2013	13/09/2012	18/02/2012	26/08/2011	29/03/2011	19/11/2010	30/07/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17
		Vida media	Años	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	Años	13,99	8,06	7,14	6,41	5,76	5,24	4,78	4,36
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2020	18/01/2015	19/02/2014	26/05/2013	03/10/2012	25/03/2012	11/10/2011	09/05/2011
		Amort. final	Años	19,41	12,66	11,41	10,41	9,41	8,65	7,91	7,16
		Fecha	Años	25/05/2026	25/08/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,69	8,89	7,96	7,17	6,50	5,92	5,44	5,00
		Amort. final	Años	05/09/2021	18/11/2015	13/12/2014	01/03/2014	30/06/2013	01/12/2012	06/06/2012	28/12/2011
		Fecha	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
		Amort. final	Años	13,99	8,06	7,14	6,41	5,76	5,24	4,78	4,36
		Fecha	Años	23/12/2020	18/01/2015	19/02/2014	26/05/2013	03/10/2012	25/03/2012	11/10/2011	09/05/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,41	12,66	11,41	10,41	9,41	8,65	7,91	7,16
		Vida media	Años	25/05/2026	25/08/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014
		Fecha	Años	14,69	8,89	7,96	7,17	6,50	5,92	5,44	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	05/09/2021	18/11/2015	13/12/2014	01/03/2014	30/06/2013	01/12/2012	06/06/2012	28/12/2011
		Amort. final	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17
		Fecha	Años	25/02/2035	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	13,99	8,06	7,14	6,41	5,76	5,24	4,78	4,36
		Amort. final	Años	23/12/2020	18/01/2015	19/02/2014	26/05/2013	03/10/2012	25/03/2012	11/10/2011	09/05/2011
		Fecha	Años	19,41	12,66	11,41	10,41	9,41	8,65	7,91	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2026	25/08/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014
		Amort. final	Años	14,69	8,89	7,96	7,17	6,50	5,92	5,44	5,00
		Fecha	Años	05/09/2021	18/11/2015	13/12/2014	01/03/2014	30/06/2013	01/12/2012	06/06/2012	28/12/2011
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17
		Amort. final	Años	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	Años	15,12	9,09	8,12	7,35	6,62	6,07	5,54	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/02/2022	29/01/2016	10/02/2015	05/05/2014	14/08/2013	23/01/2013	12/07/2012	08/01/2012
		Amort. final	Años	19,41	12,66	11,41	10,41	9,41	8,65	7,91	7,16
		Fecha	Años	25/05/2026	25/08/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,88	17,52	17,23	17,01	16,82	16,68	16,55	16,45	
	Amort. final	Años	12/11/2026	03/07/2024	20/03/2024	29/12/2023	23/10/2023	30/08/2023	16/07/2023	07/06/2023	
	Fecha	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	
				25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035

* 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	90,63%	530.269.193,36	9,52%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,26%	13.200.000,00	7,22%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,78%	10.400.000,00	5,42%	1,23%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,50%	8.800.000,00	3,85%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,26%	13.200.000,00	1,60%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,57%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		585.069.193,36			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,60%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.098.255,41	3,618%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.575.370,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		299.049,73	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.645.000,00	5,618%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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	6.250	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	560.583.856,01	800.024.167,19
Medio	89.693,42	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	4,31%	3,28%
Mínimo	3,00%	2,05%
Máximo	6,22%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	235	256
Mínimo	05/01/2007	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	1,41%	1,49%	1,45%	1,63%	1,65%
Tasa anual equivalente	15,67%	16,51%	16,05%	17,87%	18,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	7,83	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,10	16,13	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,94	25,53	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,78	35,35	4,61	35,91
40,01 - 50%	11,14	45,60	8,29	45,48
50,01 - 60%	18,90	55,24	15,54	55,54
60,01 - 70%	29,11	64,95	27,42	65,78
70,01 - 80%	21,63	73,96	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,26	84,75	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,95	93,29	5,71	95,28
Medio ponderado		60,97		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		96,76		99,71

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,06%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,08%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,01%	3,07%
Cataluña	7,35%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,35%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,66%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,45%	0,38%
País Vasco	0,43%	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	70.933,82	50.748,72	0,00	121.682,54	34,77	30.172.587,55	30.294.270,09	71,07	56,64
De 1 a 2 Meses	90	44.877,59	45.114,29	0,00	89.991,88	25,72	8.317.444,43	8.407.436,31	19,72	58,51
De 2 a 3 Meses	20	17.496,84	17.768,40	0,00	35.265,24	10,08	1.833.438,47	1.868.703,71	4,38	43,18
De 3 a 6 Meses	9	9.906,15	12.128,35	0,00	22.034,50	6,30	705.161,63	727.196,13	1,71	49,50
De 6 a 12 Meses	10	31.421,20	29.831,80	0,00	61.253,00	17,50	1.063.345,62	1.124.598,62	2,64	61,27
De 12 a 18 Meses	2	11.000,68	8.728,06	0,00	19.728,74	5,64	182.557,28	202.286,02	0,47	83,39
Total	471	185.636,28	164.319,62	0,00	349.955,90		42.274.534,98	42.624.490,88		56,29