

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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 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	66.625,13 502.619.980,72 66,63%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,9930% 25/05/2007 650,305686 Bruto 552,759833 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2007 "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	4,0830% 25/05/2007 998,066667 Bruto 848,356667 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	4,1830% 25/05/2007 1.022,511111 Bruto 869,134444 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	4,3430% 25/05/2007 1.061,622222 Bruto 902,378889 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	5,6930% 25/05/2007 1.391,622222 Bruto 1.182,878889 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	7,8430% 25/05/2007 1.917,177778 Bruto 1.629,601111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		557.419.980,72	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	1,84	2,05
			% TACP Anual equivalente		0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,27	5,11	4,57	4,11	3,74	3,41	3,11	2,87	
		Fecha	07/03/2017	05/06/2012	25/10/2011	05/09/2011	24/12/2010	25/08/2010	05/09/2010	02/12/2010		
	Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41		
		Fecha	25/02/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,78	5,67	5,11	4,63	4,23	3,87	3,57	3,30	
		Fecha	01/05/2018	29/11/2012	05/08/2012	16/11/2011	20/06/2011	02/11/2011	23/10/2010	17/07/2010		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83	
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011		
	Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41		
		Fecha	25/02/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44	
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83	
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011		
	Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41		
		Fecha	25/02/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44	
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83	
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011		
	Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41		
		Fecha	25/02/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44	
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83	
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011		
	Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41		
		Fecha	25/02/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44	
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,54	7,08	6,37	5,82	5,30	4,80	4,44		
		Fecha	10/08/2021	24/01/2015	25/04/2014	08/09/2013	23/01/2013	17/07/2012	16/01/2012	09/07/2011		
	Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41		
		Fecha	25/02/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,43	16,94	16,73	16,57	16,43	16,32	16,22	16,14	
		Fecha	29/08/2026	03/04/2024	19/12/2023	19/10/2023	30/08/2023	20/07/2023	15/06/2023	16/05/2023		
Emisión de Bonos			Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93		
Fondo de Reserva			Años	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	90,17%	502.619.980,72	10,00%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,37%	13.200.000,00	7,59%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,87%	10.400.000,00	5,69%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,58%	8.800.000,00	4,09%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,37%	13.200.000,00	1,68%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,65%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		557.419.980,72			809.200.000,00	
Fondo de Reserva		1,68%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	26.381.660,41	3,825%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.755.785,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso	291.743,81	
Pasivo	Disponible	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.527.500,00	5,843%

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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	6.005	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	530.574.003,86	800.024.167,19	
Medio	88.355,37	97.362,07	
Mínimo	4,20	1.231,16	
Máximo	1.527.103,27	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,55%	3,28%	
Mínimo	3,16%	2,05%	
Máximo	6,22%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	232	256	
Mínimo	01/04/2007	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	1,90%	1,49%	1,49%	1,51%	1,63%
Tasa anual equivalente	20,55%	16,53%	16,52%	16,64%	17,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,22	8,04	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,21	16,01	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,03	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,94	35,26	4,61	35,91
40,01 - 50%	11,90	45,66	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,77	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,82	64,93	27,42	65,78
70,01 - 80%	20,32	73,77	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,15	84,76	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,64	93,01	5,71	95,28
Medio ponderado	60,33		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	96,34		99,71	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,20%	5,76%
Aragón	0,62%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,08%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,43%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,08%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,50%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,56%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,46%	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	324	74.587,13	56.371,60	0,00	130.958,73	33,53	30.859.367,61	30.990.326,34	72,21	54,63
De 1 a 2 Meses	81	38.847,51	41.728,81	0,00	80.576,32	20,63	7.620.215,46	7.700.791,78	17,94	56,77
De 2 a 3 Meses	17	8.958,88	12.818,16	0,00	21.777,04	5,57	1.497.450,67	1.519.227,71	3,54	59,00
De 3 a 6 Meses	10	10.618,75	14.385,34	0,00	25.004,09	6,40	782.136,73	807.140,82	1,88	52,01
De 6 a 12 Meses	12	30.467,79	41.687,62	0,00	72.155,41	18,47	1.243.206,42	1.315.361,83	3,07	59,11
De 12 a 18 Meses	5	34.340,29	25.815,26	0,00	60.155,55	15,40	521.827,11	581.982,66	1,36	55,87
Total	449	197.820,35	192.806,79	0,00	390.627,14		42.524.204,00	42.914.831,14		55,24

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional