

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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 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	62.287,73 469.898.635,12 62,29%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,2360% 27/08/2007 688,943819 Bruto 585,602246 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2007 "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	4,3260% 27/08/2007 1.129,566667 Bruto 960,131667 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	4,4260% 27/08/2007 1.155,677778 Bruto 982,326111 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	4,5860% 27/08/2007 1.197,455556 Bruto 1.017,837223 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	5,9360% 27/08/2007 1.549,955556 Bruto 1.317,462223 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	8,0860% 27/08/2007 2.111,344444 Bruto 1.794,042777 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		524.698.635,12	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		1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
				% TACP Anual equivalente		12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,20	3,82	3,48	3,17	2,93	2,71	2,54		
		Amort. final	Años	30/01/2012	08/10/2011	23/03/2011	19/11/2010	30/07/2010	05/03/2010	02/11/2010	13/12/2009		
			Fecha	9,99	8,99	8,24	7,49	6,75	6,24	5,75	5,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,76	4,34	3,98	3,66	3,39	3,15	2,93		
		Amort. final	Años	25/08/2012	29/02/2012	30/09/2011	21/05/2011	26/01/2011	19/10/2010	22/07/2010	05/05/2010		
			Fecha	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,51	27,51		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,32	4,83	4,40	4,02	3,70	3,42	3,22		
		Amort. final	Años	05/01/2013	22/09/2012	26/03/2012	23/10/2011	06/05/2011	02/07/2011	30/10/2010	17/08/2010		
			Fecha	9,99	8,99	8,24	7,49	6,75	6,24	5,75	5,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,06	5,52	5,06	4,67	4,31	4,00	3,74		
		Amort. final	Años	02/01/2014	18/06/2013	12/04/2012	21/06/2012	30/01/2012	19/09/2011	31/05/2011	22/02/2011		
			Fecha	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,32	4,83	4,40	4,02	3,70	3,42	3,22		
		Amort. final	Años	05/01/2013	22/09/2012	26/03/2012	23/10/2011	06/05/2011	02/07/2011	30/10/2010	17/08/2010		
			Fecha	9,99	8,99	8,24	7,49	6,75	6,24	5,75	5,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,06	5,52	5,06	4,67	4,31	4,00	3,74		
		Amort. final	Años	02/01/2014	18/06/2013	12/04/2012	21/06/2012	30/01/2012	19/09/2011	31/05/2011	22/02/2011		
			Fecha	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,32	4,83	4,40	4,02	3,70	3,42	3,22		
		Amort. final	Años	05/01/2013	22/09/2012	26/03/2012	23/10/2011	06/05/2011	02/07/2011	30/10/2010	17/08/2010		
			Fecha	9,99	8,99	8,24	7,49	6,75	6,24	5,75	5,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,06	5,52	5,06	4,67	4,31	4,00	3,74		
		Amort. final	Años	02/01/2014	18/06/2013	12/04/2012	21/06/2012	30/01/2012	19/09/2011	31/05/2011	22/02/2011		
			Fecha	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,32	4,83	4,40	4,02	3,70	3,42	3,22		
		Amort. final	Años	05/01/2013	22/09/2012	26/03/2012	23/10/2011	06/05/2011	02/07/2011	30/10/2010	17/08/2010		
			Fecha	9,99	8,99	8,24	7,49	6,75	6,24	5,75	5,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,06	5,52	5,06	4,67	4,31	4,00	3,74		
		Amort. final	Años	02/01/2014	18/06/2013	12/04/2012	21/06/2012	30/01/2012	19/09/2011	31/05/2011	22/02/2011		
			Fecha	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	6,19	5,65	5,14	4,65	4,29	3,96	3,76		
		Amort. final	Años	18/04/2014	08/05/2013	22/01/2013	19/07/2012	20/01/2012	14/09/2011	15/05/2011	03/05/2011		
			Fecha	9,99	8,99	8,24	7,49	6,75	6,24	5,75	5,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,54	16,39	16,26	16,15	16,07	15,99	15,92	15,87		
		Amort. final	Años	12/11/2023	15/10/2023	30/08/2023	22/07/2023	19/06/2023	22/05/2023	28/04/2023	04/07/2023		
			Fecha	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76		

* 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	89,56%	469.898.635,12	10,63%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,52%	13.200.000,00	8,07%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,98%	10.400.000,00	6,05%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,68%	8.800.000,00	4,35%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,52%	13.200.000,00	1,78%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,75%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		524.698.635,12			809.200.000,00	
Fondo de Reserva		1,78%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		12.342.252,08	4,086%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.969.866,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso		302.463,57		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			1.410.000,00	6,086%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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	5.815	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	510.851.390,17	800.024.167,19	
Medio	87.850,63	97.362,07	
Mínimo	6,15	1.231,16	
Máximo	1.511.712,23	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,73%	3,28%	
Mínimo	3,72%	2,05%	
Máximo	6,11%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	230	256	
Mínimo	05/06/2007	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,25	8,01	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,25	16,06	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,18	25,67	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,18	35,29	4,61	35,91
40,01 - 50%	12,41	45,68	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,99	55,41	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,77	64,84	27,42	65,78
70,01 - 80%	19,67	73,71	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,76	84,73	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,53	92,64	5,71	95,28
Medio ponderado		59,84		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		96,06		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,58%	1,67%	1,50%	1,49%	1,62%
Tasa anual equivalente	17,44%	18,28%	16,59%	16,51%	17,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,22%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,09%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,07%
Cataluña	7,51%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,76%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,51%	0,49%
Islas Baleares	3,53%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,58%	11,21%
Murcia	0,97%	0,92%
Navarra	0,47%	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	333	69.440,18	54.549,55	0,00	123.989,73	29,24	28.649.274,93	28.773.264,66	69,08	55,70
De 1 a 2 Meses	86	39.930,03	46.497,96	0,00	86.427,99	20,38	8.074.726,82	8.161.154,81	19,59	53,39
De 2 a 3 Meses	20	19.136,31	16.285,73	0,00	35.422,04	8,35	1.746.100,24	1.781.522,28	4,28	30,67
De 3 a 6 Meses	7	5.365,88	9.465,07	0,00	14.830,95	3,50	740.691,73	755.522,68	1,81	53,36
De 6 a 12 Meses	11	26.628,43	34.543,88	0,00	61.172,31	14,43	1.048.961,69	1.110.134,00	2,67	61,66
De 12 a 18 Meses	6	38.457,63	36.803,52	0,00	75.261,15	17,75	791.141,26	866.402,41	2,08	58,90
De 18 a 24 Meses	2	14.610,79	12.353,91	0,00	26.964,70	6,36	178.947,17	205.911,87	0,49	84,89
Total	465	213.569,25	210.499,62	0,00	424.068,87		41.229.843,84	41.653.912,71		53,62

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

Información adicional