

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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	4,3260% 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	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	Fecha	4,56	4,10	3,73	3,39	3,09	2,86	2,68	2,48
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2012	08/04/2011	20/03/2011	19/11/2010	08/01/2010	05/07/2010	03/03/2010	20/12/2009
					9,91	8,91	8,16	7,41	6,66	6,16	5,91	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013	25/05/2013	25/11/2012
		Amort. final	Años	Fecha	15/08/2012	23/02/2012	27/09/2011	21/05/2011	29/01/2011	24/10/2010	29/07/2010	13/05/2010
					27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,42	27,42
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,81	5,22	4,74	4,32	3,94	3,62	3,40	3,15
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2013	17/09/2012	24/03/2012	23/10/2011	06/06/2011	02/11/2011	22/11/2010	23/08/2010
					9,91	8,91	8,16	7,41	6,66	6,16	5,91	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013	25/05/2013	25/11/2012
		Amort. final	Años	Fecha	19/01/2014	13/06/2013	12/02/2012	22/06/2012	02/02/2012	24/09/2011	06/07/2011	03/02/2011
					27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,81	5,22	4,74	4,32	3,94	3,62	3,40	3,15
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2013	17/09/2012	24/03/2012	23/10/2011	06/06/2011	02/11/2011	22/11/2010	23/08/2010
					9,91	8,91	8,16	7,41	6,66	6,16	5,91	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013	25/05/2013	25/11/2012
		Amort. final	Años	Fecha	19/01/2014	13/06/2013	12/02/2012	22/06/2012	02/02/2012	24/09/2011	06/07/2011	03/02/2011
					27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,81	5,22	4,74	4,32	3,94	3,62	3,40	3,15
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2013	17/09/2012	24/03/2012	23/10/2011	06/06/2011	02/11/2011	22/11/2010	23/08/2010
					9,91	8,91	8,16	7,41	6,66	6,16	5,91	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013	25/05/2013	25/11/2012
		Amort. final	Años	Fecha	19/01/2014	13/06/2013	12/02/2012	22/06/2012	02/02/2012	24/09/2011	06/07/2011	03/02/2011
					27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,81	5,22	4,74	4,32	3,94	3,62	3,40	3,15
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2013	17/09/2012	24/03/2012	23/10/2011	06/06/2011	02/11/2011	22/11/2010	23/08/2010
					9,91	8,91	8,16	7,41	6,66	6,16	5,91	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013	25/05/2013	25/11/2012
		Amort. final	Años	Fecha	19/01/2014	13/06/2013	12/02/2012	22/06/2012	02/02/2012	24/09/2011	06/07/2011	03/02/2011
					27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,79	6,10	5,57	5,06	4,57	4,22	4,02	3,69
		Amort. final	Años	Fecha	04/12/2014	08/02/2013	20/01/2013	18/07/2012	21/01/2012	16/09/2011	07/05/2011	03/08/2011
					9,91	8,91	8,16	7,41	6,66	6,16	5,91	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,45	16,30	16,17	16,07	15,99	15,91	15,85	15,79
		Amort. final	Años	Fecha	12/06/2023	10/12/2023	28/08/2023	22/07/2023	21/06/2023	24/05/2023	05/01/2023	04/11/2023
					27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68	27,68

* 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		24.939.565,49	4,073%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.907.971,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		322.621,94	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.410.000,00	6,086%

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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		5.725	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento	500.317.732,03		800.024.167,19
Medio	87.391,74		97.362,07
Mínimo	1,19		1.231,16
Máximo	1.503.978,49		1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado	4,83%		3,28%
Mínimo	3,78%		2,05%
Máximo	6,75%		5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	229		256
Mínimo	01/07/2007		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	1,72%	1,62%	1,56%	1,50%	1,63%
Tasa anual equivalente	18,75%	17,83%	17,18%	16,62%	17,89%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)					
		Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,26	8,02	0,08	7,30	
10,01 - 20%	1,31	16,02	0,67	15,70	
20,01 - 30%	3,15	25,60	1,97	25,70	
30,01 - 40%	7,42	35,29	4,61	35,91	
40,01 - 50%	12,46	45,70	8,29	45,48	
50,01 - 60%	20,44	55,43	15,54	55,54	
60,01 - 70%	28,42	64,83	27,42	65,78	
70,01 - 80%	19,37	73,65	29,05	75,38	
80,01 - 90%	4,71	84,75	6,66	84,37	
90,01 - 100%	2,46	92,53	5,71	95,28	
Medio ponderado		59,64		65,67	
Mínimo		0,00		0,77	
Máximo		95,93		99,71	

Distribución geográfica			
		Actual	A la constitución
Andalucía		6,32%	5,76%
Aragón		0,64%	0,67%
Asturias		0,04%	0,03%
Canarias		1,69%	1,64%
Cantabria			0,01%
Castilla y León		1,10%	0,87%
Castilla-La Mancha		3,18%	3,07%
Cataluña		7,43%	8,13%
Comunidad Valenciana		63,87%	62,64%
Extremadura		0,35%	0,26%
Galicia		0,52%	0,49%
Islas Baleares		3,41%	3,36%
La Rioja		0,08%	0,08%
Madrid		9,47%	11,21%
Murcia		0,98%	0,92%
Navarra		0,48%	0,38%
País Vasco		0,44%	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	295	63.007,76	49.797,29	0,00	112.805,05	28,23	26.352.592,39	26.465.397,44	72,11	53,86
De 1 a 2 Meses	66	27.704,23	32.570,74	0,00	60.274,97	15,08	5.470.814,64	5.531.089,61	15,07	54,21
De 2 a 3 Meses	15	9.879,80	15.805,85	0,00	25.685,65	6,43	1.511.197,86	1.536.883,51	4,19	57,54
De 3 a 6 Meses	10	12.612,16	15.519,00	0,00	28.131,16	7,04	984.411,02	1.012.542,18	2,76	46,50
De 6 a 12 Meses	11	29.486,61	38.778,36	0,00	68.264,97	17,08	1.045.980,85	1.114.245,82	3,04	61,89
De 12 a 18 Meses	5	38.224,29	37.794,10	0,00	76.018,39	19,02	758.967,03	834.985,42	2,28	58,49
De 18 a 24 Meses	2	15.317,29	13.134,15	0,00	28.451,44	7,12	178.240,67	206.692,11	0,56	85,21
Total	404	196.232,14	203.399,49	0,00	399.631,63		36.302.204,46	36.701.836,09		54,25

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

Información adicional