

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	55.958,37 422.149.943,28 55,96%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8270% 25/02/2008 682,780715 Bruto 580,363608 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2008 "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	4,9170% 25/02/2008 1.242,908333 Bruto 1.056,472083 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	5,0170% 25/02/2008 1.268,186111 Bruto 1.077,958194 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	5,1770% 25/02/2008 1.308,630556 Bruto 1.112,335973 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	6,5270% 25/02/2008 1.649,880556 Bruto 1.402,398473 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	8,6770% 25/02/2008 2.193,352778 Bruto 1.864,349861 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		476.949.943,28	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)											
Serie	A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
				% TACP Anual equivalente							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	7,50 29/06/2015	6,53 07/10/2014	5,71 13/09/2013	5,09 29/01/2013	4,55 18/07/2012	4,08 27/01/2012	3,70 09/11/2011	3,41 27/05/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
				8,18 03/04/2016	7,22 20/03/2015	6,43 06/02/2014	5,76 10/01/2013	5,20 03/10/2013	4,72 16/09/2012	4,30 19/04/2012	3,95 12/11/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	9,58 28/07/2017	8,46 14/06/2016	7,54 13/07/2015	6,75 30/09/2014	6,09 30/01/2014	5,53 07/10/2013	5,05 17/01/2013	4,62 14/08/2012
				26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
				9,58 28/07/2017	8,46 14/06/2016	7,54 13/07/2015	6,75 30/09/2014	6,09 30/01/2014	5,53 07/10/2013	5,05 17/01/2013	4,62 14/08/2012
				26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
				9,58 28/07/2017	8,46 14/06/2016	7,54 13/07/2015	6,75 30/09/2014	6,09 30/01/2014	5,53 07/10/2013	5,05 17/01/2013	4,62 14/08/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
				9,58 28/07/2017	8,46 14/06/2016	7,54 13/07/2015	6,75 30/09/2014	6,09 30/01/2014	5,53 07/10/2013	5,05 17/01/2013	4,62 14/08/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
				9,58 28/07/2017	8,46 14/06/2016	7,54 13/07/2015	6,75 30/09/2014	6,09 30/01/2014	5,53 07/10/2013	5,05 17/01/2013	4,62 14/08/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	16,78 10/07/2024	16,43 30/05/2024	16,16 25/02/2024	15,96 13/12/2023	15,81 18/10/2023	15,68 09/02/2023	15,58 27/07/2023	15,50 26/06/2023
				26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034	26,92 26/11/2034
				8,77 10/04/2016	7,64 17/08/2015	6,68 09/04/2014	5,95 12/12/2013	5,32 25/04/2013	4,77 10/06/2012	4,33 29/04/2012	3,98 21/12/2011
				14,41 26/05/2022	12,92 26/11/2020	11,41 26/05/2019	10,41 26/05/2018	9,41 26/05/2017	8,41 26/05/2016	7,66 26/08/2015	7,16 26/02/2015

* 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	88,51%	422.149.943,28	11,72%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,77%	13.200.000,00	8,89%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,18%	10.400.000,00	6,67%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,85%	8.800.000,00	4,79%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,77%	13.200.000,00	1,97%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,93%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		476.949.943,28			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,97%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	5.368	8.217		
Principal				
Pendiente vencimiento	458.403.649,78	800.024.167,19		
Medio	85.395,61	97.362,07		
Mínimo	28,21	1.231,16		
Máximo	1.460.105,97	1.816.506,15		
Interés nominal				
Medio ponderado	5,34%	3,28%		
Mínimo	3,78%	2,05%		
Máximo	6,75%	5,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	224	256		
Mínimo	05/01/2008	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%	0,32	7,70	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,44	16,00	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,67	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,71	35,21	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,64	45,60	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,80	55,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	29,10	64,94	27,42	65,78
70,01 - 80%	15,94	73,58	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,33	84,66	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,06	92,06	5,71	95,28
Medio ponderado	58,41		65,67	
Mínimo	0,02		0,77	
Máximo	95,14		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,05%	1,13%	1,12%	1,34%	1,53%
Tasa anual equivalente	11,95%	12,75%	12,65%	14,95%	16,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,51%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,11%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,15%	3,07%
Cataluña	7,29%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,73%	62,64%
Extremadura	0,36%	0,26%
Galicia	0,53%	0,49%
Islas Baleares	3,33%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,68%	11,21%
Murcia	0,97%	0,92%
Navarra	0,47%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
De 1 a 2 Meses	305	65.390,26	59.600,26	0,00	124.990,52	27,54	27.166.335,46	27.291.325,98	72,28	55,18
De 2 a 3 Meses	65	28.043,88	39.387,80	0,00	67.431,68	14,86	5.510.826,90	5.578.258,58	14,77	51,30
De 3 a 6 Meses	19	19.406,57	22.645,85	0,00	42.052,42	9,27	2.276.440,12	2.318.492,54	6,14	46,16
De 6 a 12 Meses	7	5.848,38	12.585,94	0,00	18.434,32	4,06	563.323,62	581.757,94	1,54	51,13
De 12 a 18 Meses	9	15.395,73	29.854,41	0,00	45.250,14	9,97	758.870,16	804.120,30	2,13	50,74
De 18 a 24 Meses	6	27.236,01	35.873,65	0,00	63.109,66	13,91	554.304,94	617.414,60	1,64	71,86
Más de 2 Años	3	31.560,98	30.353,60	0,00	61.914,58	13,64	357.260,90	419.175,48	1,11	45,27
	2	12.873,30	17.793,76	0,00	30.667,06	6,76	114.477,66	145.144,72	0,38	59,84
Subtotal	416	205.755,11	248.095,27	0,00	453.850,38	100,00	37.301.839,76	37.755.690,14	100,00	53,85
Total	416	205.755,11	248.095,27	0,00	453.850,38		37.301.839,76	37.755.690,14		53,85

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

Información adicional