

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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 559,880186 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 1.019,184833 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 1.039,912611 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 1.073,077056 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 1.352,902056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2	BB+ Baa2
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 1.798,549278 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		Años Fecha	% TACP Anual equivalente		Años Fecha	% TACP Anual equivalente	
				0,51	0,69		6,00	8,00		10,00	12,00
				12,76	11,25		25/11/2020	25/05/2019		25/05/2018	25/05/2017
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	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 B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	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 C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	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 D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	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	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	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 F	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/02/2035	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	88,51%	422.149.943,28	11,72%	93,23%	6,85%
Serie B	2,77%	13.200.000,00	8,89%	1,63%	5,20%
Serie C	2,18%	10.400.000,00	6,67%	1,29%	3,90%
Serie D	1,85%	8.800.000,00	4,79%	1,09%	2,80%
Serie E	2,77%	13.200.000,00	1,97%	1,63%	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		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.061.573,72	4,677%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.719.918,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		307.451,93	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.175.000,00	6,677%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	5.314		8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento	451.389.681,60		800.024.167,19	
Medio	84.943,49		97.362,07	
Mínimo	7,24		1.231,16	
Máximo	1.452.686,82		1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado	5,39%		3,28%	
Mínimo	3,78%		2,05%	
Máximo	6,86%		5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	223		256	
Mínimo	01/02/2008		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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,14%	1,07%	1,34%	1,52%
Tasa anual equivalente	13,83%	12,81%	12,13%	15,00%	16,81%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,68	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,49	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,72	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,71	35,16	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,75	45,53	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,17	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,98	64,92	27,42	65,78
70,01 - 80%	15,60	73,55	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,32	84,62	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,93	91,94	5,71	95,28
Medio ponderado	58,19		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	95,01		99,71	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,58%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,12%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,05%	3,07%
Cataluña	7,31%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,69%	62,64%
Extremadura	0,37%	0,26%
Galicia	0,53%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,65%	11,21%
Murcia	0,98%	0,92%
Navarra	0,48%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	311	70.089,13	58.904,18	0,00	128.993,31	26,67	27.910.902,39	28.039.895,70	70,61	52,44
De 1 a 2 Meses	70	30.436,71	41.365,10	0,00	71.801,81	14,85	6.497.486,19	6.569.288,00	16,54	56,35
De 2 a 3 Meses	22	21.832,25	27.739,23	0,00	49.571,48	10,25	2.502.813,36	2.552.384,84	6,43	50,26
De 3 a 6 Meses	5	4.985,28	9.614,83	0,00	14.600,11	3,02	398.353,60	412.953,71	1,04	39,87
De 6 a 12 Meses	11	17.640,98	36.919,74	0,00	54.560,72	11,28	895.687,26	950.247,98	2,39	53,22
De 12 a 18 Meses	6	29.002,75	38.347,82	0,00	67.350,57	13,93	552.538,20	619.888,77	1,56	72,15
De 18 a 24 Meses	3	32.909,48	31.974,35	0,00	64.883,83	13,42	355.912,40	420.796,23	1,06	45,45
Más de 2 Años	2	13.416,76	18.480,53	0,00	31.897,29	6,59	113.934,20	145.831,49	0,37	60,12
Subtotal	430	220.313,34	263.345,78	0,00	483.659,12	100,00	39.227.627,60	39.711.286,72	100,00	52,91
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	430	220.313,34	263.345,78	0,00	483.659,12		39.227.627,60	39.711.286,72		52,91

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

Información adicional