

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europa 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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	100.000,00 754.400.000,00 100,00%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2540% 25/08/2005 350,622222 Bruto 298,028889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2005 "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	2,3440% 25/08/2005 364,622222 Bruto 309,928889 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	2,4440% 25/08/2005 380,177778 Bruto 323,151111 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	2,6040% 25/08/2005 405,066667 Bruto 344,306667 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	3,9540% 25/08/2005 615,066667 Bruto 522,806667 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	6,1040% 25/08/2005 949,511111 Bruto 807,084444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar	CC C	CC C
Total		809.200.000,00	809.200.000,00						

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,46	6,48	5,72	5,36	5,03	4,75	4,48	4,25
			13/01/2017	22/01/2012	26/08/2011	14/04/2011	18/12/2010	30/09/2010	20/01/2010	28/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,39	10,30	9,66	9,07	8,53	8,08	7,62	7,23
			15/12/2022	16/11/2015	25/03/2015	23/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	03/10/2013	20/10/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,46	6,48	5,72	5,36	5,03	4,75	4,48	4,25
			13/01/2017	22/01/2012	26/08/2011	14/04/2011	18/12/2010	30/09/2010	20/01/2010	28/10/2009
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,39	10,30	9,66	9,07	8,53	8,08	7,62	7,23
			15/12/2022	16/11/2015	25/03/2015	23/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	03/10/2013	20/10/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,46	6,48	5,72	5,36	5,03	4,75	4,48	4,25
			13/01/2017	22/01/2012	26/08/2011	14/04/2011	18/12/2010	30/09/2010	20/01/2010	28/10/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,39	10,30	9,66	9,07	8,53	8,08	7,62	7,23
			15/12/2022	16/11/2015	25/03/2015	23/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	03/10/2013	20/10/2012
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,46	6,48	5,72	5,36	5,03	4,75	4,48	4,25
			13/01/2017	22/01/2012	26/08/2011	14/04/2011	18/12/2010	30/09/2010	20/01/2010	28/10/2009
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,39	10,30	9,66	9,07	8,53	8,08	7,62	7,23
			15/12/2022	16/11/2015	25/03/2015	23/08/2014	02/08/2014	27/08/2013	03/10/2013	20/10/2012
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,46	6,48	5,72	5,36	5,03	4,75	4,48	4,25
			13/01/2017	22/01/2012	26/08/2011	14/04/2011	18/12/2010	30/09/2010	20/01/2010	28/10/2009
Serie F	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,45	19,37	19,13	18,92	18,73	18,57	18,43	18,30
			01/05/2028	12/08/2024	09/11/2024	26/06/2024	20/04/2024	20/02/2024	29/12/2023	11/11/2023
Serie F	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,50	11,35	10,70	10,08	9,49	9,05	8,50	8,10
			26/01/2024	12/01/2016	04/08/2016	27/08/2015	23/01/2015	16/08/2014	27/01/2014	09/01/2013

* 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)					
Serie	Actual	% MC	A la emisión		
			Actual	% MC	
Serie A	93,23%	754.400.000,00	7,92%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	1,63%	13.200.000,00	6,29%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,29%	10.400.000,00	5,00%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,09%	8.800.000,00	3,91%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	1,63%	13.200.000,00	2,28%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,14%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		809.200.000,00			809.200.000,00
Fondo de Reserva	1,14%	9.200.000,00	1,14%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.037.333,82	2,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.660.583,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	316.609,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.350.000,00	4,104%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europa 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	8.072	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	780.312.413,54	800.024.167,19
Medio	96.669,03	97.362,07
Mínimo	2,01	1.231,16
Máximo	1.807.790,74	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,27%	3,28%
Mínimo	2,05%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	254	256
Mínimo	01/08/2005	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución)		
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%	0,09	7,25	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,72	15,85	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,02	25,71	1,97	25,70
30,01 - 40%	4,85	35,89	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,20	45,41	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,06	55,50	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,40	65,74	27,42	65,78
70,01 - 80%	28,61	75,30	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,49	84,34	6,66	84,37
90,01 - 100%	5,58	95,11	5,71	95,28
Medio ponderado		65,34		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		99,71		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,71%				2,00%
Tasa anual equivalente	18,73%				21,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,84%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,99%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,87%	62,64%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,35%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	10,96%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,39%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	354	77.453,79	48.891,10	0,00	126.344,89	76,01	32.487.697,62	32.614.042,51	87,93	58,85
De 1 a 2 Meses	58	22.489,91	17.385,94	0,00	39.875,85	23,99	4.436.045,40	4.475.921,25	12,07	59,50
Total	412	99.943,70	66.277,04	0,00	166.220,74		36.923.743,02	37.089.963,76		58,92