

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	96.371,27 727.024.860,88 96,37%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2830% 25/11/2005 562,262113 Bruto 477,922796 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2005 "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	2,3730% 25/11/2005 606,433333 Bruto 515,468333 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	2,4730% 25/11/2005 631,988889 Bruto 537,190556 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	2,6330% 25/11/2005 672,877778 Bruto 571,946111 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	3,9830% 25/11/2005 1.017,877778 Bruto 865,196111 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	6,1330% 25/11/2005 1.567,322222 Bruto 1.332,223889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar	CC C	CC C
Total		781.824.860,88	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 25/11/2027	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha 25/11/2027	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha 25/11/2027	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha 25/11/2027	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha 25/11/2027	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie F	Con amortización opcional *	Años Fecha 25/11/2027	% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	

* 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	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,99%	727.024.860,88	8,20%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	1,69%	13.200.000,00	6,51%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,33%	10.400.000,00	5,18%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,13%	8.800.000,00	4,05%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	1,69%	13.200.000,00	2,36%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,18%	9.200.000,00	1,18%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		781.824.860,88			809.200.000,00
Fondo de Reserva	1,18%	9.200.000,00	1,14%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.236.659,00	2,133%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.360.929,59	8,55
Ints. cobrados ptes de ingreso		299.841,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.232.500,00	4,133%

Europa de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europa de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt.sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.973	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	768.324.771,33	800.024.167,19
Medio	96.365,83	97.362,07
Mínimo	1,99	1.231,16
Máximo	1.799.049,73	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,25%	3,28%
Mínimo	2,25%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	254	256
Mínimo	06/09/2005	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%	0,75	15,88	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,12	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	4,97	35,83	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,22	45,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,56	55,51	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,25	65,74	27,42	65,78
70,01 - 80%	28,22	75,20	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,50	84,38	6,66	84,37
90,01 - 100%	5,32	95,04	5,71	95,28
Medio ponderado		65,06		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		99,64		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,74%			1,74%
Tasa anual equivalente	13,78%	19,03%			19,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,86%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,89%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,10%	3,07%
Cataluña	7,97%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,83%	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	10,99%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,38%	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	401	83.062,46	46.737,49	0,00	129.799,95	60,82	36.242.877,64	36.372.677,59	82,18
De 1 a 2 Meses	78	36.608,11	28.878,22	0,00	65.486,33	30,68	6.920.563,94	6.986.050,27	15,78
De 2 a 3 Meses	15	11.319,00	6.815,19	0,00	18.134,19	8,50	884.988,99	903.123,18	2,04
Total	494	130.989,57	82.430,90	0,00	213.420,47		44.048.430,57	44.261.851,04	60,70