

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	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					

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,13	6,12	5,70	5,34	5,04	4,74	4,49	4,26
		Fecha	11/12/2016	11/12/2011	06/11/2011	30/01/2011	10/12/2010	25/06/2010	26/03/2010	01/02/2010	
		Amort. final	Años	22,42	14,91	14,16	13,41	12,91	12,16	11,41	10,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	6,47	6,07	5,70	5,38	5,08	4,82	4,58
		Fecha	17/02/2017	18/03/2012	22/10/2011	06/12/2011	13/02/2011	09/10/2010	25/07/2010	28/04/2010	
		Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,04	10,12	9,44	8,86	8,38	7,90	7,49	7,11
		Fecha	10/11/2022	11/10/2015	03/06/2015	08/09/2014	15/02/2014	20/08/2013	24/03/2013	11/06/2012	
		Amort. final	Años	22,17	14,91	13,91	13,16	12,66	11,91	11,41	10,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,58	10,84	10,19	9,61	9,08	8,60	8,17	7,76
		Fecha	27/04/2023	29/07/2016	12/05/2015	05/08/2015	28/10/2014	05/06/2014	27/11/2013	07/03/2013	
		Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,04	10,12	9,44	8,86	8,38	7,90	7,49	7,11
		Fecha	10/11/2022	11/10/2015	03/06/2015	08/09/2014	15/02/2014	20/08/2013	24/03/2013	11/06/2012	
		Amort. final	Años	22,17	14,91	13,91	13,16	12,66	11,91	11,41	10,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,58	10,84	10,19	9,61	9,08	8,60	8,17	7,76
		Fecha	27/04/2023	29/07/2016	12/05/2015	05/08/2015	28/10/2014	05/06/2014	27/11/2013	07/03/2013	
		Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,04	10,12	9,44	8,86	8,38	7,90	7,49	7,11
		Fecha	10/11/2022	11/10/2015	03/06/2015	08/09/2014	15/02/2014	20/08/2013	24/03/2013	11/06/2012	
		Amort. final	Años	22,17	14,91	13,91	13,16	12,66	11,91	11,41	10,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,58	10,84	10,19	9,61	9,08	8,60	8,17	7,76
		Fecha	27/04/2023	29/07/2016	12/05/2015	05/08/2015	28/10/2014	05/06/2014	27/11/2013	07/03/2013	
		Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,04	10,12	9,44	8,86	8,38	7,90	7,49	7,11
		Fecha	10/11/2022	11/10/2015	03/06/2015	08/09/2014	15/02/2014	20/08/2013	24/03/2013	11/06/2012	
		Amort. final	Años	22,17	14,91	13,91	13,16	12,66	11,91	11,41	10,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,58	10,84	10,19	9,61	9,08	8,60	8,17	7,76
		Fecha	27/04/2023	29/07/2016	12/05/2015	05/08/2015	28/10/2014	05/06/2014	27/11/2013	07/03/2013	
		Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	11,28	10,50	9,89	9,44	8,87	8,46	8,07
		Fecha	13/12/2023	01/06/2017	28/03/2016	18/08/2015	03/07/2015	13/08/2014	16/03/2014	21/10/2013	
		Amort. final	Años	22,17	14,91	13,91	13,16	12,66	11,91	11,41	10,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,16	19,16	18,93	18,73	18,55	18,39	18,25	18,13
		Fecha	22/11/2027	24/11/2024	30/08/2024	18/06/2024	14/04/2024	16/02/2024	27/12/2023	11/11/2023	
		Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% 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	25.362.076,23	2,133%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.716.102,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	323.025,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.232.500,00	4,133%	

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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

Préstamos 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	7.879	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	755.910.177,82	800.024.167,19
Medio	95.939,86	97.362,07
Mínimo	9,34	1.231,16
Máximo	1.790.287,65	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,23%	3,28%
Mínimo	2,25%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	253	256
Mínimo	01/10/2005	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	7,24	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,75	15,89	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,18	25,68	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,04	35,75	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,30	45,32	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,88	55,48	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,34	65,69	27,42	65,78
70,01 - 80%	27,76	75,11	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,46	84,29	6,66	84,37
90,01 - 100%	5,20	94,84	5,71	95,28
Medio ponderado	64,80		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	1,31%	1,42%			1,63%
Tasa anual equivalente	14,58%	15,73%			17,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,88%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,64%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,90%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,92%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,98%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,51%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	10,84%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,39%	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	403	76.033,01	47.657,21	0,00	123.690,22	61,99	36.511.697,93	36.635.388,15	82,46	57,38
De 1 a 2 Meses	80	33.997,58	26.511,26	0,00	60.508,84	30,33	6.825.700,41	6.886.209,25	15,50	61,52
De 2 a 3 Meses	14	6.460,42	5.375,87	0,00	11.836,29	5,93	736.347,61	748.183,90	1,68	46,17
De 3 a 6 Meses	3	1.756,59	1.726,66	0,00	3.483,25	1,75	154.823,06	158.306,31	0,36	79,90
Total	500	118.247,60	81.271,00	0,00	199.518,60		44.228.569,01	44.428.087,61		57,81

Información adicional