

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución
27/06/2005

NIF

G84388131

Sociedad Gestora

Europea de Titulación 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 N° bonos	Nominal		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		(Unitario Bono / Total Serie / %Factor)	Actual			Final	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	96.371,27	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2.2830%	25/02/2038	25/11/2005 "Pass-Through"	AAA	AAA
		727.024.860,88 96,37%	754.400.000,00		562,262113 Bruto 477,922796 Neto	25.Feb/May/Ago/Nov		Aaa	Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	2.3730%	25/02/2038	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA	AA
		13.200.000,00 100,00%	13.200.000,00		606,433333 Bruto 515,468333 Neto	25.Feb/May/Ago/Nov		Aa2	Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	2.4730%	25/02/2038	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+	A+
		10.400.000,00 100,00%	10.400.000,00		631,988889 Bruto 537,190556 Neto	25.Feb/May/Ago/Nov		A1	A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2.6330%	25/02/2038	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+	BBB+
		8.800.000,00 100,00%	8.800.000,00		672,877778 Bruto 571,946111 Neto	25.Feb/May/Ago/Nov		Baa1	Baa1
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	3.9830%	25/02/2038	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+	BB+
		13.200.000,00 100,00%	13.200.000,00		1.017,877778 Bruto 865,196111 Neto	25.Feb/May/Ago/Nov		Ba2	Ba2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	6.1330%	25/02/2038	A determinar	CC	CC
		9.200.000,00 100,00%	9.200.000,00		1.567,322222 Bruto 1.332,223889 Neto	25.Feb/May/Ago/Nov		C	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
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	Vida media	10,88	9,99	5,58	5,23	4,93	4,64	4,40	4,17
			Amort. final	12/09/2016	27/10/2011	29/05/2011	21/01/2011	05/10/2010	20/06/2010	23/03/2010	31/12/2009

* 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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		% MC
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	92,99%	727.024.860,88	7,09%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	1,69%	13.200.000,00	5,38%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,33%	10.400.000,00	4,04%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,13%	8.800.000,00	2,90%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	1,69%	13.200.000,00	1,19%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,18%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		781.824.860,88			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,19%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	40.671.481,52	2.133%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.134.192,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	285.379,89		
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: 31/10/2005
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	7.770	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	743.198.588,50	800.024.167,19
Medio	95.649,75	97.362,07
Mínimo	7,03	1.231,16
Máximo	1.781.504,45	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,22%	3,28%
Mínimo	2,35%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	251	256
Mínimo	01/11/2005	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%	0,10	7,19	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,78	15,95	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,15	25,60	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,26	35,71	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,57	45,45	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,63	55,45	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,64	65,60	27,42	65,78
70,01 - 80%	27,44	75,02	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,43	84,28	6,66	84,37
90,01 - 100%	5,01	94,76	5,71	95,28
Medio ponderado		64,55		65,67
Mínimo		0,01		0,77
Máximo		99,64		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	1,30%			1,58%
Tasa anual equivalente	15,24%	14,54%			17,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,87%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,66%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,91%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,90%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,06%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,47%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	10,81%	11,21%
Murcia	0,92%	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	404	89.367,70	56.591,97	0,00	145.959,67	58,95	39.102.828,15	80,58
De 1 a 2 Meses	89	38.462,39	30.897,94	0,00	69.360,33	28,01	7.468.193,65	15,47
De 2 a 3 Meses	17	12.533,80	10.696,59	0,00	23.230,39	9,38	1.534.445,36	3,20
De 3 a 6 Meses	8	4.780,91	4.279,43	0,00	9.060,34	3,66	357.331,73	0,75
Total	518	145.144,80	102.465,93	0,00	247.610,73		48.462.798,89	59,46

Información adicional