

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	91.552.58 690.672.663,52 91,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2.5930% 27/02/2006 619,866915 Bruto 526,886878 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/02/2006 "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	2.6830% 27/02/2006 700,561111 Bruto 595,476944 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	2.7830% 27/02/2006 726,672222 Bruto 617,671389 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	2.9430% 27/02/2006 768,450000 Bruto 653,182500 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	4.2930% 27/02/2006 1.120,950000 Bruto 952,807500 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	6.4430% 27/02/2006 1.682,338889 Bruto 1.429,988056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar	CC C	CC C
Total		745.472.663,52		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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
Serie A	Amort. final	Años	10,81	5,98	5,59	5,24	4,92	4,66	4,39	4,16
		Fecha	19/10/2016	22/12/2011	02/08/2011	28/03/2011	01/12/2010	26/08/2010	20/05/2010	28/02/2010
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,92	14,66	13,91	13,16	12,41	11,91	11,16	10,66
		Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie B	Amort. final	Años	11,07	6,33	5,94	5,59	5,27	4,99	4,73	4,50
		Fecha	22/01/2017	29/04/2012	07/12/2011	01/08/2011	07/04/2011	25/12/2010	22/09/2010	28/06/2010
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17
		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
Serie C	Amort. final	Años	16,43	9,70	9,09	8,53	8,02	7,60	7,16	6,81
		Fecha	31/05/2022	09/09/2015	29/01/2015	11/07/2014	06/01/2014	04/08/2013	25/02/2013	19/10/2012
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,92	14,66	13,91	13,16	12,41	11,91	11,16	10,66
		Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie D	Amort. final	Años	16,43	9,70	9,09	8,53	8,02	7,60	7,16	6,81
		Fecha	31/05/2022	09/09/2015	29/01/2015	11/07/2014	06/01/2014	04/08/2013	25/02/2013	19/10/2012
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,92	14,66	13,91	13,16	12,41	11,91	11,16	10,66
		Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie E	Amort. final	Años	16,43	9,70	9,09	8,53	8,02	7,60	7,16	6,81
		Fecha	31/05/2022	09/09/2015	29/01/2015	11/07/2014	06/01/2014	04/08/2013	25/02/2013	19/10/2012
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,92	14,66	13,91	13,16	12,41	11,91	11,16	10,66
		Fecha	25/11/2027	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/11/2017	25/02/2017	25/08/2016
Serie F	Amort. final	Años	16,93	10,39	9,76	9,21	8,70	8,24	7,82	7,45
		Fecha	02/12/2022	17/05/2016	03/10/2015	14/03/2015	11/09/2014	27/03/2014	25/10/2013	11/06/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17
		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

* 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	92,65%	690.672.663,52	7,44%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	1,77%	13.200.000,00	5,65%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,40%	10.400.000,00	4,24%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,18%	8.800.000,00	3,04%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	1,77%	13.200.000,00	1,25%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,23%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		745.472.663,52			809.200.000,00
Fondo de Reserva	1,25%	9.200.000,00	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.289.467,51	2,443%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.759.101,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	278.828,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.115.000,00	4,443%	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	7.521	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	710.695.768,89	800.024.167,19
Medio	94.494,85	97.362,07
Mínimo	29,74	1.231,16
Máximo	1.554.487,15	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)	249	256
Mínimo	01/01/2006	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%	0,11	7,42	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,86	16,00	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,31	25,63	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,52	35,74	4,61	35,91
40,01 - 50%	8,93	45,51	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,52	55,41	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,50	65,41	27,42	65,78
70,01 - 80%	27,38	74,80	29,05	75,38
80,01 - 90%	6,08	84,38	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,79	94,48	5,71	95,28
Medio ponderado		64,06		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		99,64		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,76%	1,72%	1,57%		1,67%
Tasa anual equivalente	19,16%	18,78%	17,27%		18,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,81%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,95%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,07%
Cataluña	7,84%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,47%	62,64%
Extremadura	0,28%	0,26%
Galicia	0,48%	0,49%
Islas Baleares	3,41%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	10,34%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,40%	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	336	70.929,05	40.588,60	0,00	111.517,65	50,79	30.847.160,24	30.958.677,89	75,43	56,38
De 1 a 2 Meses	95	43.883,44	34.986,44	0,00	78.869,88	35,92	8.425.113,45	8.503.983,33	20,72	56,75
De 2 a 3 Meses	12	6.903,44	6.288,97	0,00	13.192,41	6,01	1.009.189,95	1.022.382,36	2,49	70,71
De 3 a 6 Meses	8	6.969,98	6.128,06	0,00	13.098,04	5,97	478.232,90	491.330,94	1,20	46,19
De 6 a 12 Meses	1	1.515,34	1.372,29	0,00	2.887,63	1,32	65.918,39	68.806,02	0,17	96,45
Total	452	130.201,25	89.364,36	0,00	219.565,61		40.825.614,93	41.045.180,54		56,63