

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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

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	85.010,71 641.320.796,24 85,01%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,7780% 25/05/2006 570,719402 Bruto 485,111492 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2006 "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	2,8680% 25/05/2006 693,100000 Bruto 589,135000 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	2,9680% 25/05/2006 717,266667 Bruto 609,676667 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	3,1280% 25/05/2006 755,933333 Bruto 642,543333 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	4,4780% 25/05/2006 1.082,183333 Bruto 919,855833 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	6,6280% 25/05/2006 1.601,766667 Bruto 1.361,501667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		696.120.796,24 809.200.000,00							

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	
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,58	5,86	5,47	5,13	4,84	4,55	4,30	4,08	
		Fecha	24/10/2016	05/02/2012	18/09/2011	14/05/2011	29/01/2011	14/10/2010	19/07/2010	29/04/2010	
		Amort. final	20,67	13,66	12,92	12,16	11,66	10,92	10,41	9,91	
	Sin amortización opcional *	Años	10,94	6,30	5,91	5,56	5,25	4,97	4,71	4,48	
		Fecha	06/03/2017	15/07/2012	25/02/2012	21/10/2011	29/06/2011	18/03/2011	15/12/2010	22/09/2010	
		Amort. final	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,59	9,11	8,53	7,99	7,55	7,11	6,73	6,38	
		Fecha	28/10/2021	09/05/2015	07/10/2014	26/03/2014	17/10/2013	07/05/2013	20/12/2012	15/08/2012	
		Amort. final	20,67	13,66	12,92	12,16	11,66	10,92	10,41	9,91	
	Sin amortización opcional *	Años	16,26	9,91	9,32	8,79	8,30	7,88	7,47	7,11	
		Fecha	28/06/2022	25/02/2016	23/07/2015	10/01/2015	17/07/2014	11/02/2014	17/09/2013	06/05/2013	
		Amort. final	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,59	9,11	8,53	7,99	7,55	7,11	6,73	6,38	
		Fecha	28/10/2021	09/05/2015	07/10/2014	26/03/2014	17/10/2013	07/05/2013	20/12/2012	15/08/2012	
		Amort. final	20,67	13,66	12,92	12,16	11,66	10,92	10,41	9,91	
	Sin amortización opcional *	Años	16,26	9,91	9,32	8,79	8,30	7,88	7,47	7,11	
		Fecha	28/06/2022	25/02/2016	23/07/2015	10/01/2015	17/07/2014	11/02/2014	17/09/2013	06/05/2013	
		Amort. final	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	15,59	9,11	8,53	7,99	7,55	7,11	6,73	6,38	
		Fecha	28/10/2021	09/05/2015	07/10/2014	26/03/2014	17/10/2013	07/05/2013	20/12/2012	15/08/2012	
		Amort. final	20,67	13,66	12,92	12,16	11,66	10,92	10,41	9,91	
	Sin amortización opcional *	Años	16,26	9,91	9,32	8,79	8,30	7,88	7,47	7,11	
		Fecha	28/06/2022	25/02/2016	23/07/2015	10/01/2015	17/07/2014	11/02/2014	17/09/2013	06/05/2013	
		Amort. final	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	15,59	9,11	8,53	7,99	7,55	7,11	6,73	6,38	
		Fecha	28/10/2021	09/05/2015	07/10/2014	26/03/2014	17/10/2013	07/05/2013	20/12/2012	15/08/2012	
		Amort. final	20,67	13,66	12,92	12,16	11,66	10,92	10,41	9,91	
	Sin amortización opcional *	Años	16,26	9,91	9,32	8,79	8,30	7,88	7,47	7,11	
		Fecha	28/06/2022	25/02/2016	23/07/2015	10/01/2015	17/07/2014	11/02/2014	17/09/2013	06/05/2013	
		Amort. final	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	16,67	10,15	9,54	8,96	8,54	7,99	7,60	7,22	
		Fecha	27/11/2022	22/05/2016	13/10/2015	13/03/2015	10/10/2014	26/03/2014	02/11/2013	18/06/2013	
		Amort. final	20,67	13,66	12,92	12,16	11,66	10,92	10,41	9,91	
	Sin amortización opcional *	Años	21,16	18,45	18,25	18,07	17,92	17,78	17,66	17,56	
		Fecha	24/05/2027	05/09/2024	23/06/2024	20/04/2024	24/02/2024	06/01/2024	23/11/2023	15/10/2023	
		Amort. final	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	

* 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
Serie A	92,13%	641.320.796,24	7,98%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	1,90%	13.200.000,00	6,06%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,49%	10.400.000,00	4,54%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,26%	8.800.000,00	3,26%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	1,90%	13.200.000,00	1,34%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,32%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		696.120.796,24			809.200.000,00
Fondo de Reserva	1,34%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.010.877,59	2,628%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.076.717,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	278.260,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.997.500,00	4,628%	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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	7.128	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	662.178.180,56	800.024.167,19
Medio	92.898,17	97.362,07
Mínimo	29,53	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,36%	3,28%
Mínimo	2,56%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	246	256
Mínimo	01/04/2006	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	7,16	0,08	7,30
10,01 - 20%	0,92	15,75	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,56	25,50	1,97	25,70
30,01 - 40%	5,90	35,75	4,61	35,91
40,01 - 50%	9,59	45,65	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,78	55,42	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,26	65,33	27,42	65,78
70,01 - 80%	25,80	74,58	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,66	84,46	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,41	94,04	5,71	95,28
Medio ponderado		63,23		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		98,15		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,15%	2,01%	1,86%		1,77%
Tasa anual equivalente	22,97%	21,59%	20,20%		19,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,98%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,68%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,99%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,19%	3,07%
Cataluña	7,54%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,91%	62,64%
Extremadura	0,29%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	10,01%	11,21%
Murcia	0,87%	0,92%
Navarra	0,41%	0,38%
País Vasco	0,44%	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	345	75.295,77	42.322,88	0,00	117.618,65	50,61	32.024.662,28	32.142.280,93	76,24	57,13
De 1 a 2 Meses	83	41.565,23	30.020,80	0,00	71.586,03	30,80	7.706.380,60	7.777.966,63	18,45	60,51
De 2 a 3 Meses	20	13.141,40	12.028,11	0,00	25.169,51	10,83	1.639.055,47	1.664.224,98	3,95	62,02
De 3 a 6 Meses	8	6.132,26	5.978,18	0,00	12.110,44	5,21	455.066,25	467.176,69	1,11	49,88
De 6 a 12 Meses	1	3.794,52	2.141,60	0,00	5.936,12	2,55	100.936,07	106.872,19	0,25	97,02
Total	457	139.929,18	92.491,57	0,00	232.420,75		41.926.100,67	42.158.521,42		57,87