

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	79.401,09 599.001.822,96 79,40%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,0540% 25/08/2006 619,699040 Bruto 526,744184 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2006 "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	3,1440% 25/08/2006 803,466667 Bruto 682,946667 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	3,2440% 25/08/2006 829,022222 Bruto 704,668889 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	3,4040% 25/08/2006 869,911111 Bruto 739,424444 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	4,7540% 25/08/2006 1.214,911111 Bruto 1.032,674444 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	6,9040% 25/08/2006 1.764,355556 Bruto 1.499,702223 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		653.801.822,96 809.200.000,00							

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	% TACP Mensual							
				0,00	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,79	5,33	4,75	4,28	3,87	3,53	3,26	2,99
			Fecha	14/03/2017	28/09/2011	28/02/2011	09/09/2010	12/04/2010	09/12/2009	02/09/2009	26/05/2009
			Amort. final	20,50	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,75	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,18	5,79	5,21	4,72	4,30	3,93	3,62	3,35
			Fecha	01/08/2017	13/03/2012	13/08/2011	15/02/2011	14/09/2010	05/05/2010	11/01/2010	04/10/2009
			Amort. final	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	7,91	7,07	6,36	5,75	5,26	4,85	4,43
			Fecha	20/08/2021	27/04/2014	23/06/2013	08/10/2012	25/02/2012	31/08/2011	05/04/2011	03/11/2010
			Amort. final	20,50	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,75	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,88	8,69	7,84	7,10	6,47	5,94	5,46	5,04
			Fecha	13/04/2022	03/02/2015	30/03/2014	02/07/2013	15/11/2012	05/05/2012	13/11/2011	12/06/2011
			Amort. final	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	7,91	7,07	6,36	5,75	5,26	4,85	4,43
			Fecha	20/08/2021	27/04/2014	23/06/2013	08/10/2012	25/02/2012	31/08/2011	05/04/2011	03/11/2010
			Amort. final	20,50	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,75	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,88	8,69	7,84	7,10	6,47	5,94	5,46	5,04
			Fecha	13/04/2022	03/02/2015	30/03/2014	02/07/2013	15/11/2012	05/05/2012	13/11/2011	12/06/2011
			Amort. final	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	7,91	7,07	6,36	5,75	5,26	4,85	4,43
			Fecha	20/08/2021	27/04/2014	23/06/2013	08/10/2012	25/02/2012	31/08/2011	05/04/2011	03/11/2010
			Amort. final	20,50	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,75	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,88	8,69	7,84	7,10	6,47	5,94	5,46	5,04
			Fecha	13/04/2022	03/02/2015	30/03/2014	02/07/2013	15/11/2012	05/05/2012	13/11/2011	12/06/2011
			Amort. final	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	7,91	7,07	6,36	5,75	5,26	4,85	4,43
			Fecha	20/08/2021	27/04/2014	23/06/2013	08/10/2012	25/02/2012	31/08/2011	05/04/2011	03/11/2010
			Amort. final	20,50	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,75	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,88	8,69	7,84	7,10	6,47	5,94	5,46	5,04
			Fecha	13/04/2022	03/02/2015	30/03/2014	02/07/2013	15/11/2012	05/05/2012	13/11/2011	12/06/2011
			Amort. final	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	5,05	4,45	4,00	3,65	3,35	3,10	2,85
			Fecha	10/10/2022	05/05/2015	24/05/2014	20/08/2013	30/11/2012	11/05/2012	19/12/2011	13/06/2011
			Amort. final	20,50	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,75	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,86	17,91	17,64	17,43	17,25	17,10	16,98	16,87
			Fecha	06/04/2027	23/04/2024	17/01/2024	30/10/2023	26/08/2023	04/07/2023	18/05/2023	09/04/2023
			Amort. final	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76

* 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	%	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Serie A	91,62%	599.001.822,96	8,50%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,02%	13.200.000,00	6,45%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,59%	10.400.000,00	4,84%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,35%	8.800.000,00	3,48%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,02%	13.200.000,00	1,43%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,41%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		653.801.822,96			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,43%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.313.676,06	2,904%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.238.625,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		269.596,75	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.880.000,00	4,904%

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	6.903	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	636.540.696,79	800.024.167,19
Medio	92.212,18	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,53%	3,28%
Mínimo	2,60%	2,05%
Máximo	5,11%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	243	256
Mínimo	10/06/2006	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%	0,12	6,97	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,02	15,74	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,67	25,55	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,01	35,64	4,61	35,91
40,01 - 50%	9,88	45,58	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,27	55,43	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,53	65,26	27,42	65,78
70,01 - 80%	24,74	74,40	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,57	84,36	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,19	93,73	5,71	95,28
Medio ponderado	62,72		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	97,82		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,67%	1,80%	1,84%	1,75%	1,75%
Tasa anual equivalente	18,31%	19,62%	19,97%	19,07%	19,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,94%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,68%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,00%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,07%
Cataluña	7,53%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,15%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,48%	3,36%
La Rioja	0,06%	0,08%
Madrid	9,87%	11,21%
Murcia	0,89%	0,92%
Navarra	0,41%	0,38%
País Vasco	0,45%	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	364	88.535,48	47.671,80	0,00	136.207,28	51,25	33.939.616,14	34.075.823,42	75,74	54,72
De 1 a 2 Meses	86	38.222,71	33.156,71	0,00	71.379,42	26,86	8.202.128,28	8.273.507,70	18,39	56,89
De 2 a 3 Meses	15	13.678,07	11.546,60	0,00	25.224,67	9,49	1.691.605,60	1.716.830,27	3,82	62,73
De 3 a 6 Meses	6	11.010,01	7.605,25	0,00	18.615,26	7,00	605.444,13	624.059,39	1,39	51,95
De 6 a 12 Meses	5	7.781,53	6.579,65	0,00	14.361,18	5,40	284.340,31	298.701,49	0,66	62,14
Total	476	159.227,80	106.560,01	0,00	265.787,81		44.723.134,46	44.988.922,27		55,38

Información adicional