

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	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" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP								
			0,00	0,07	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	
			% TACP Mensual	0,00	0,07	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
			% TACP Anual equivalente	0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con	Vida media	Años	10,56	5,22	4,65	4,19	3,79	3,45	3,19	2,92
	Amort. final	Años	18/01/2017	17/09/2011	22/02/2011	06/09/2010	11/04/2010	12/12/2009	06/09/2009	01/06/2009	01/06/2009
Serie B	Con	Vida media	Años	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66	6,91
	Amort. final	Años	25/11/2026	25/08/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/02/2014	25/02/2014	25/02/2014	25/05/2013
Serie C	Con	Vida media	Años	10,94	5,68	5,11	4,62	4,21	3,86	3,55	3,29
	Amort. final	Años	05/06/2017	01/03/2012	06/08/2011	12/02/2011	15/09/2010	08/05/2010	16/01/2010	11/10/2009	11/10/2009
Serie D	Con	Vida media	Años	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68	28,68
	Amort. final	Años	25/02/2035	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 E	Con	Vida media	Años	15,07	7,81	6,98	6,28	5,66	5,18	4,78	4,36
	Amort. final	Años	21/07/2021	20/04/2014	19/06/2013	06/10/2012	26/02/2012	02/09/2011	09/04/2011	09/11/2010	09/11/2010
Serie F	Con	Vida media	Años	20,42	12,16	10,91	9,91	8,91	8,16	7,66	6,91
	Amort. final	Años	25/11/2026	25/08/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/02/2014	25/02/2014	25/05/2013	25/05/2013

* 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	91,62%	599.001.822,96	8,50%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,02%	13.200.000,00	6,45%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,59%	10.400.000,00	4,84%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,35%	8.800.000,00	3,48%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,02%	13.200.000,00	1,43%	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	28.659.886,47	2,904%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.872.844,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	293.883,57		
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: 30/06/2006
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

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Barclays Bank

Depositarario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.804	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	624.433.649,28	800.024.167,19
Medio	91.774,49	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,64%	3,28%
Mínimo	2,60%	2,05%
Máximo	5,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	256
Mínimo	18/07/2006	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	6,93	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,05	15,63	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,73	25,53	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,11	35,59	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,02	45,49	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,56	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,64	65,19	27,42	65,78
70,01 - 80%	24,30	74,33	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,36	84,38	6,66	84,37
90,01 - 100%	4,10	93,57	5,71	95,28
Medio ponderado	62,42		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	97,67		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,58%	1,61%	1,81%	1,69%	1,73%
Tasa anual equivalente	17,35%	17,71%	19,68%	18,48%	18,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,02%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,69%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,02%	0,87%
Castilla-La Mancha	2,98%	3,07%
Cataluña	7,35%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,33%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,48%	0,49%
Islas Baleares	3,51%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,83%	11,21%
Murcia	0,91%	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	340	75.759,31	45.029,14	0,00	120.788,45	49,11	33.631.608,91	33.752.397,36	79,03	58,57
De 1 a 2 Meses	81	42.459,50	29.156,89	0,00	71.616,39	29,12	6.722.787,37	6.794.403,76	15,91	55,19
De 2 a 3 Meses	16	9.758,00	8.852,82	0,00	18.610,82	7,57	1.335.360,91	1.353.971,73	3,17	48,49
De 3 a 6 Meses	4	9.084,57	5.647,56	0,00	14.732,13	5,99	417.578,78	432.310,91	1,01	47,59
De 6 a 12 Meses	6	11.234,22	8.948,74	0,00	20.182,96	8,21	354.767,25	374.950,21	0,88	64,08
Total	447	148.295,60	97.635,15	0,00	245.930,75		42.462.103,22	42.708.033,97		57,54

Información adicional