

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 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"	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 Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,30	5,07	4,55	4,10	3,70	3,38	3,12	2,86
			Amort. final Años Fecha	13/11/2016 20,08 25/08/2026	26/08/2011 11,82 25/05/2018	15/02/2011 10,82 25/05/2017	03/09/2010 9,82 25/05/2015	11/04/2010 8,82 25/05/2015	14/12/2009 8,07 25/08/2014	10/09/2009 7,58 25/02/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,70	5,56	5,00	4,53	4,13	3,76	3,48	3,22
			Amort. final Años Fecha	09/04/2017 28,59 25/02/2035	19/02/2012 28,59 25/02/2035	30/07/2011 28,59 25/02/2035	08/02/2011 28,59 25/02/2035	14/09/2010 28,59 25/02/2035	11/05/2010 28,59 25/02/2035	21/01/2010 28,59 25/02/2035
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
			Amort. final Años Fecha	03/06/2021 20,08 25/08/2026	24/03/2014 11,82 25/05/2018	10/06/2013 10,82 25/05/2017	04/10/2012 9,82 25/05/2016	26/02/2012 8,82 25/05/2015	05/09/2011 8,07 25/08/2014	13/04/2011 7,58 25/02/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
			Amort. final Años Fecha	07/02/2022 28,59 25/02/2035	17/01/2015 28,59 25/02/2035	16/03/2014 28,59 25/02/2035	29/06/2013 28,59 25/02/2035	17/11/2012 28,59 25/02/2035	12/05/2012 28,59 25/02/2035	23/11/2011 28,59 25/02/2035
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
			Amort. final Años Fecha	03/06/2021 20,08 25/08/2026	24/03/2014 11,82 25/05/2018	10/06/2013 10,82 25/05/2017	04/10/2012 9,82 25/05/2016	26/02/2012 8,82 25/05/2015	05/09/2011 8,07 25/08/2014	13/04/2011 7,58 25/02/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
			Amort. final Años Fecha	07/02/2022 28,59 25/02/2035	17/01/2015 28,59 25/02/2035	16/03/2014 28,59 25/02/2035	29/06/2013 28,59 25/02/2035	17/11/2012 28,59 25/02/2035	12/05/2012 28,59 25/02/2035	23/11/2011 28,59 25/02/2035
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
			Amort. final Años Fecha	03/06/2021 20,08 25/08/2026	24/03/2014 11,82 25/05/2018	10/06/2013 10,82 25/05/2017	04/10/2012 9,82 25/05/2016	26/02/2012 8,82 25/05/2015	05/09/2011 8,07 25/08/2014	13/04/2011 7,58 25/02/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
			Amort. final Años Fecha	07/02/2022 28,59 25/02/2035	17/01/2015 28,59 25/02/2035	16/03/2014 28,59 25/02/2035	29/06/2013 28,59 25/02/2035	17/11/2012 28,59 25/02/2035	12/05/2012 28,59 25/02/2035	23/11/2011 28,59 25/02/2035
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,85	7,65	6,87	6,19	5,58	5,10	4,70	4,30
			Amort. final Años Fecha	03/06/2021 20,08 25/08/2026	24/03/2014 11,82 25/05/2018	10/06/2013 10,82 25/05/2017	04/10/2012 9,82 25/05/2016	26/02/2012 8,82 25/05/2015	05/09/2011 8,07 25/08/2014	13/04/2011 7,58 25/02/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,54	8,47	7,63	6,92	6,31	5,79	5,32	4,91
			Amort. final Años Fecha	07/02/2022 28,59 25/02/2035	17/01/2015 28,59 25/02/2035	16/03/2014 28,59 25/02/2035	29/06/2013 28,59 25/02/2035	17/11/2012 28,59 25/02/2035	12/05/2012 28,59 25/02/2035	23/11/2011 28,59 25/02/2035
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,58	17,71	17,46	17,25	17,08	16,94	16,82	16,72
			Amort. final Años Fecha	22/02/2027 28,59 25/02/2035	11/04/2024 28,59 25/02/2035	10/11/2024 28,59 25/02/2035	27/10/2023 28,59 25/02/2035	26/08/2023 28,59 25/02/2035	06/07/2023 28,59 25/02/2035	23/05/2023 28,59 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)						
Serie	Actual	A la emisión		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	42.194.376,75	2,884%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.957.506,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	283.450,05		
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: 31/07/2006
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.696	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	612.698.452,69	800.024.167,19
Medio	91.502,16	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,75%	3,28%
Mínimo	2,60%	2,05%
Máximo	5,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	241	256
Mínimo	10/08/2006	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%	0,18	7,62	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,03	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,80	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,22	35,57	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,00	45,48	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,97	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,62	65,16	27,42	65,78
70,01 - 80%	23,96	74,27	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,33	84,49	6,66	84,37
90,01 - 100%	3,91	93,54	5,71	95,28
Medio ponderado	62,20		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	97,51		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,55%	1,60%	1,76%	1,68%	1,72%
Tasa anual equivalente	17,13%	17,60%	19,21%	18,35%	18,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,06%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,02%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,00%	3,07%
Cataluña	7,35%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,22%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,53%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,80%	11,21%
Murcia	0,91%	0,92%
Navarra	0,42%	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	304	66.885,41	40.733,43	0,00	107.618,84	42,44	28.543.248,09	28.650.866,93	73,80	58,54
De 1 a 2 Meses	77	39.602,63	31.374,16	0,00	70.976,79	27,99	7.058.586,26	7.129.563,05	18,37	52,99
De 2 a 3 Meses	23	16.930,70	16.683,69	0,00	33.614,39	13,26	2.132.394,45	2.166.008,84	5,58	54,87
De 3 a 6 Meses	3	8.508,89	6.073,96	0,00	14.582,85	5,75	417.921,88	432.504,73	1,11	48,70
De 6 a 12 Meses	7	15.665,13	11.103,24	0,00	26.768,37	10,56	415.754,56	442.522,93	1,14	76,12
Total	414	147.592,76	105.968,48	0,00	253.561,24		38.567.905,24	38.821.466,48		57,24

Información adicional