

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución  
27/06/2005

NIF  
G84388131  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulación 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	74.461,55 561.737.933,20 74,46%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,4030% 27/11/2006 661,636376 Bruto 562,390920 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/11/2006 "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	3,4930% 27/11/2006 912,061111 Bruto 775,251944 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	3,7530% 27/11/2006 979,950000 Bruto 832,957500 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	3,5930% 27/11/2006 938,172222 Bruto 797,446389 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	5,1030% 27/11/2006 1.332,450000 Bruto 1.132,582500 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	7,2530% 27/11/2006 1.893,838889 Bruto 1.609,763056 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
<b>Total</b>		<b>616.537.933,20</b>	<b>809.200.000,00</b>						

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								
			% TACP Mensual	0,00	0,87	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 amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,77 05/06/2017	5,31 19/12/2011	4,76 02/06/2011	4,28 10/12/2010	3,86 11/07/2010	3,52 09/03/2010	3,25 01/12/2009	2,98 22/08/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,00 25/08/2026	11,74 25/05/2018	10,74 25/05/2017	9,74 25/05/2016	8,74 25/05/2015	7,99 25/08/2014	7,49 25/02/2014	6,74 25/05/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,20 08/11/2017	5,82 25/06/2012	5,24 25/11/2011	4,75 29/05/2011	4,32 28/12/2010	3,96 15/08/2010	3,65 23/04/2010	3,37 12/01/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,70 10/05/2021	7,56 21/03/2014	6,78 10/06/2013	6,11 06/10/2012	5,51 01/03/2012	5,03 10/09/2011	4,64 20/04/2011	4,23 23/11/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,00 25/08/2026	11,74 25/05/2018	10,74 25/05/2017	9,74 25/05/2016	8,74 25/05/2015	7,99 25/08/2014	7,49 25/02/2014	6,74 25/05/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,38 13/01/2022	8,38 14/01/2015	7,55 16/03/2014	6,84 02/07/2013	6,24 23/11/2012	5,72 19/05/2012	5,26 03/12/2011	4,86 08/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,70 10/05/2021	7,56 21/03/2014	6,78 10/06/2013	6,11 06/10/2012	5,51 01/03/2012	5,03 10/09/2011	4,64 20/04/2011	4,23 23/11/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,00 25/08/2026	11,74 25/05/2018	10,74 25/05/2017	9,74 25/05/2016	8,74 25/05/2015	7,99 25/08/2014	7,49 25/02/2014	6,74 25/05/2013	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,38 13/01/2022	8,38 14/01/2015	7,55 16/03/2014	6,84 02/07/2013	6,24 23/11/2012	5,72 19/05/2012	5,26 03/12/2011	4,86 08/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 25/02/2035	28,51 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	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A		91,11%	561.737.933,20	9,02%	93,23%
Serie B		2,14%	13.200.000,00	6,85%	1,63%
Serie C		1,69%	10.400.000,00	5,14%	1,29%
Serie D		1,43%	8.800.000,00	3,69%	1,09%
Serie E		2,14%	13.200.000,00	1,51%	1,63%
Serie F		1,49%	9.200.000,00		1,14%
Emisión de Bonos			616.537.933,20		809.200.000,00
Fondo de Reserva		1,51%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.790.122,82	3,253%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.708.071,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		285.946,82	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.762.500,00	5,253%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

#### Información adicional

Europea de Titulización: C/Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es  
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
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	6.627	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	603.271.015,26	800.024.167,19
Medio	91.032,29	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,84%	3,28%
Mínimo	2,67%	2,05%
Máximo	5,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	240	256
Mínimo	10/09/2006	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%	0,19	7,63	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,02	15,95	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,77	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,40	35,58	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,02	45,50	8,29	45,48
50,01 - 60%	18,47	55,34	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,75	65,13	27,42	65,78
70,01 - 80%	23,32	74,22	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,34	84,55	6,66	84,37
90,01 - 100%	3,71	93,44	5,71	95,28
Medio ponderado		61,96		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		97,36		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,21%	1,45%	1,63%	1,67%	1,69%
Tasa anual equivalente	13,63%	16,05%	17,86%	18,34%	18,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,07%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,04%	0,87%
Castilla-La Mancha	2,97%	3,07%
Cataluña	7,36%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,22%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,50%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,78%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,42%	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	362	76.100,32	52.251,51	0,00	128.351,83	45,33	33.282.494,16	33.410.845,99	76,26	58,56
De 1 a 2 Meses	76	34.764,25	28.890,73	0,00	63.654,98	22,48	6.624.878,41	6.688.533,39	15,27	56,57
De 2 a 3 Meses	22	15.492,75	17.204,33	0,00	32.697,08	11,55	2.183.782,33	2.216.479,41	5,06	53,00
De 3 a 6 Meses	8	8.987,75	9.980,67	0,00	18.968,42	6,70	796.296,81	815.265,23	1,86	64,78
De 6 a 12 Meses	7	23.903,53	15.556,10	0,00	39.459,63	13,94	639.866,76	679.326,39	1,55	57,06
Total	475	159.248,60	123.883,34	0,00	283.131,94		43.527.318,47	43.810.450,41		58,02