

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006

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

Depositario Activos

Bancaja

Auditores 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
Total		616.537.933,20		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	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,00	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente								
			0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	10,77	5,31	4,76	4,28	3,86	3,52	3,25	2,98
			Amort. final	05/06/2017	19/12/2011	02/06/2011	10/12/2010	11/07/2010	09/03/2010	01/12/2009	22/08/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	11,20	5,82	5,24	4,75	4,32	3,96	3,65	3,37
			Amort. final	08/11/2017	25/06/2012	25/11/2011	26/12/2010	28/05/2010	15/08/2010	23/04/2010	12/01/2010
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	25,02/2035	25,02/2035	25,02/2035	25,02/2035	25,02/2035	25,02/2035	25,02/2035	25,02/2035
			Amort. final	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 C	Con amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	14,70	7,56	6,78	6,11	5,51	5,03	4,64	4,23
			Amort. final	10/05/2021	21/03/2014	10/06/2013	06/10/2012	01/03/2012	10/09/2011	20/04/2011	23/11/2010
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	15,38	8,38	7,55	6,84	6,24	5,72	5,26	4,86
			Amort. final	13/01/2022	14/01/2015	16/03/2014	02/07/2013	23/11/2012	19/05/2012	03/12/2011	08/07/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	7,49	6,74
			Amort. final	25/08/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/05/2015	25/08/2014	25/02/2014	25/05/2013
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	15,38	8,38	7,55	6,84	6,24	5,72	5,26	4,86
			Amort. final	13/01/2022	14/01/2015	16/03/2014	02/07/2013	23/11/2012	19/05/2012	03/12/2011	08/07/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	20,00	11,74	10,74	9,74	8,74	7,99	7,49	6,74
			Amort. final	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	Sin amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	14,70	7,56	6,78	6,11	5,51	5,03	4,64	4,23
			Amort. final	10/05/2021	21/03/2014	10/06/2013	06/10/2012	01/03/2012	10/09/2011	20/04/2011	23/11/2010
Serie F	Con amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	20,45	17,62	17,37	17,17	17,01	16,87	16,75	16,65
			Amort. final	05/02/2027	09/04/2024	09/01/2024	28/10/2023	29/08/2023	09/07/2023	27/05/2023	22/04/2023
Serie F	Sin amortización opcional *	Años Fecha	Vida media	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
			Amort. final	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	25/02/2035	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)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	91,11%	561.737.933,20	9,02%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	2,14%	13.200.000,00	6,85%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,69%	10.400.000,00	5,14%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,43%	8.800.000,00	3,69%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	2,14%	13.200.000,00	1,51%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,49%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
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	22.983.674,44	3,253%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.069.796,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	317.405,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.762.500,00	5,253%

Europa 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 Europa 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

Europa 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

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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

Préstamos 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	6.546	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	592.594.742,91	800.024.167,19
Medio	90.527,76	97.362,07
Mínimo	0,01	1.231,16
Máximo	1.550.000,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,93%	3,28%
Mínimo	2,72%	2,05%
Máximo	5,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	239	256
Mínimo	03/10/2006	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%	0,20	7,68	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,02	16,01	0,67	15,70
20,01 - 30%	2,83	25,53	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,44	35,53	4,61	35,91
40,01 - 50%	10,18	45,46	8,29	45,48
50,01 - 60%	18,70	55,29	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,75	65,09	27,42	65,78
70,01 - 80%	23,06	74,15	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,44	84,66	6,66	84,37
90,01 - 100%	3,38	93,51	5,71	95,28
Medio ponderado	61,74		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	97,20		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,44%	1,40%	1,51%	1,69%	1,67%
Tasa anual equivalente	16,02%	15,61%	16,67%	18,45%	18,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,04%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,05%	0,87%
Castilla-La Mancha	2,99%	3,07%
Cataluña	7,34%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,35%	62,64%
Extremadura	0,32%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,48%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,67%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,43%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	77.895,86	44.834,55	0,00	122.730,41	40,57	31.798.027,91	31.920.758,32	73,58
De 1 a 2 Meses	84	39.474,84	37.583,09	0,00	77.057,93	25,47	7.694.245,94	7.771.303,87	17,91
De 2 a 3 Meses	18	11.256,81	13.953,51	0,00	25.210,32	8,33	1.690.282,42	1.715.492,74	3,95
De 3 a 6 Meses	14	14.952,16	15.784,66	0,00	30.736,82	10,16	1.196.825,78	1.227.562,60	2,83
De 6 a 12 Meses	8	27.741,57	19.074,28	0,00	46.815,85	15,47	699.703,19	746.519,04	1,72
Total	469	171.321,24	131.230,09	0,00	302.551,33		43.079.085,24	43.381.636,57	57,71

Información adicional