

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

Depositarario 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	66.625,13 502.619.980,72	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,9930% 25/05/2007 650,305686 Bruto 552,759833 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,0830% 25/05/2007 998,066667 Bruto 848,356667 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	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,1830% 25/05/2007 1.022,511111 Bruto 869,134444 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	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,3430% 25/05/2007 1.061,622222 Bruto 902,378889 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	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M + 1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,6930% 25/05/2007 1.391,622222 Bruto 1.182,878889 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	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	7,8430% 25/05/2007 1.917,177778 Bruto 1.629,601111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		557.419.980,72	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
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,63	5,22	4,67	4,19	3,80	3,46	3,15	2,91
		Fecha	10/12/2017	16/05/2012	28/10/2011	05/06/2011	16/12/2010	13/08/2010	23/04/2010	24/01/2010
	Amort. final	Años	19,25	11,24	10,24	9,24	8,49	7,75	7,00	6,49
		Fecha	25/05/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,12	5,79	5,20	4,71	4,28	3,92	3,60	3,33
		Fecha	04/08/2018	12/05/2012	05/10/2012	11/12/2011	08/10/2011	28/01/2011	10/05/2010	25/08/2010
	Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
		Fecha	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	13,70	6,94	6,21	5,58	5,06	4,61	4,19	3,87
		Fecha	11/06/2020	02/02/2014	14/05/2013	23/09/2012	19/03/2012	10/08/2011	05/08/2011	01/11/2011
	Amort. final	Años	19,25	11,24	10,24	9,24	8,49	7,75	7,00	6,49
		Fecha	25/05/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,39	7,74	6,97	6,31	5,74	5,26	4,83	4,47
		Fecha	16/07/2021	24/11/2014	15/02/2014	19/06/2013	24/11/2012	06/02/2012	27/12/2011	16/08/2011
	Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
		Fecha	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 amortización opcional *	Años	13,70	6,94	6,21	5,58	5,06	4,61	4,19	3,87
		Fecha	11/06/2020	02/02/2014	14/05/2013	23/09/2012	19/03/2012	10/08/2011	05/08/2011	01/11/2011
	Amort. final	Años	19,25	11,24	10,24	9,24	8,49	7,75	7,00	6,49
		Fecha	25/05/2026	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/02/2014	25/08/2013
Serie F	Con amortización opcional *	Años	14,39	7,74	6,97	6,31	5,74	5,26	4,83	4,47
		Fecha	16/07/2021	24/11/2014	15/02/2014	19/06/2013	24/11/2012	06/02/2012	27/12/2011	16/08/2011
	Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
		Fecha	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	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	90,17%	502.619.980,72	10,00%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,37%	13.200.000,00	7,59%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	1,87%	10.400.000,00	5,69%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	1,58%	8.800.000,00	4,09%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	2,37%	13.200.000,00	1,68%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	1,65%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		557.419.980,72			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,68%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.138.096,18	3,843%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	2.194.457,94		
Ints. cobrados pies de ingreso	375.717,27		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.527.500,00	5,843%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	6.101	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	542.649.536,21	800.024.167,19
Medio	88.944,36	97.362,07
Mínimo	19,68	1.231,16
Máximo	1.534.760,74	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	4,46%	3,28%
Mínimo	3,16%	2,05%
Máximo	6,22%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	233	256
Mínimo	02/03/2007	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
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	7,74	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,17	16,05	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,06	25,62	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,85	35,31	4,61	35,91
40,01 - 50%	11,68	45,62	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,69	55,36	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,72	64,98	27,42	65,78
70,01 - 80%	20,69	73,84	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,20	84,78	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,74	93,14	5,71	95,28
Medio ponderado	60,54		65,67	
Mínimo	0,01		0,77	
Máximo	96,48		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,40%	1,33%	1,41%	1,52%	1,62%
Tasa anual equivalente	15,60%	14,84%	15,70%	16,81%	17,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,15%	5,76%
Aragón	0,62%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,11%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,07%	3,07%
Cataluña	7,41%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,17%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,45%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,55%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,45%	0,38%
País Vasco	0,42%	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	370	84.255,73	68.021,10	0,00	152.276,83	38,74	32.871.981,14	33.024.257,97	73,47	56,08
De 1 a 2 Meses	82	37.274,59	45.107,38	0,00	82.381,97	20,96	8.046.940,54	8.129.322,51	18,09	56,11
De 2 a 3 Meses	16	6.967,28	10.126,59	0,00	17.093,87	4,35	1.167.654,95	1.184.748,82	2,64	53,53
De 3 a 6 Meses	9	9.340,42	12.209,47	0,00	21.549,89	5,48	754.001,28	775.551,17	1,73	56,00
De 6 a 12 Meses	12	27.735,11	36.004,62	0,00	63.739,73	16,22	1.190.461,41	1.254.201,14	2,79	57,39
De 12 a 18 Meses	5	32.192,13	23.855,90	0,00	56.048,03	14,26	523.975,27	580.023,30	1,29	55,68
Total	494	197.765,26	195.325,06	0,00	393.090,32		44.555.014,59	44.948.104,91		56,05

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final