

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución: 27/06/2005

NIF: G84388131
Sociedad Gestora: Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/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 Activo: Bancaja

Auditores Fondo: Ernst&Young

Emisión de Bonos											
Serie	Código ISIN	Fecha emisión	Nº bonos	Nominal		Clase de interés	Tipo de Interés	Amortización		Calificación	
				(Unitario Bono / Total Serie / %Factor)				Vencimiento Final	Próxima	Fitch / Moody's	
				Actual	Inicial	Índice y margen	próximo cupón	(legal) / frecuencia		Actual	Inicial
Serie A	ES0361795000	30/06/2005	7.544	66.625,13	100.000,00	Variable	3,9930%	25/02/2038	25/05/2007	AAA	AAA
				502.619.980,72	754.400.000,00	Euribor 3M + 0,150%	25/05/2007	Trimestral	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
				66,63%		25.Feb/May/Ago/Nov	650,305666 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov			
							552,759833 Neto				
Serie B	ES0361795018	30/06/2005	132	100.000,00	100.000,00	Variable	4,0830%	25/02/2038	A determinar	AA	AA
				13.200.000,00	13.200.000,00	Euribor 3M + 0,240%	25/05/2007	Trimestral	"Pass-Through"	Aa2	Aa2
				100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	998,066667 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata		
							848,356667 Neto		inicio diferido /		
									Secuencial		
Serie C	ES0361795026	30/06/2005	104	100.000,00	100.000,00	Variable	4,1830%	25/02/2038	A determinar	A+	A+
				10.400.000,00	10.400.000,00	Euribor 3M + 0,340%	25/05/2007	Trimestral	"Pass-Through"	A1	A1
				100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	1.022,511111 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata		
							869,134444 Neto		inicio diferido /		
									Secuencial		
Serie D	ES0361795034	30/06/2005	88	100.000,00	100.000,00	Variable	4,3430%	25/02/2038	A determinar	BBB+	BBB+
				8.800.000,00	8.800.000,00	Euribor 3M + 0,500%	25/05/2007	Trimestral	"Pass-Through"	Baa1	Baa1
				100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	1.061,622222 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata		
							902,378889 Neto		inicio diferido /		
									Secuencial		
Serie E	ES0361795042	30/06/2005	132	100.000,00	100.000,00	Variable	5,6930%	25/02/2038	A determinar	BB+	BB+
				13.200.000,00	13.200.000,00	Euribor 3M + 1,850%	25/05/2007	Trimestral	"Pass-Through"	Ba2	Ba2
				100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	1.391,622222 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Prorrata		
							1.182,878889 Neto		inicio diferido /		
									Secuencial		
Serie F	ES0361795059	30/06/2005	92	100.000,00	100.000,00	Variable	7,8430%	25/02/2038	A determinar	CC	CC
				9.200.000,00	9.200.000,00	Euribor 3M + 4,000%	25/05/2007	Trimestral	Por reducción	C	C
				100,00%		25.Feb/May/Ago/Nov	1.917,177778 Bruto	25.Feb/May/Ago/Nov	Fondo Reserva		
							1.629,601111 Neto				
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	Amortización	Vida media	Años	% 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	10,27	5,11	4,57	4,11	3,74	3,41	3,11	2,87
		Fecha	07/03/2017	05/06/2012	25/10/2011	05/09/2011	24/12/2010	25/08/2010	05/09/2010	02/12/2010	
		Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,78	5,87	5,11	4,63	4,23	3,87	3,57	3,30
		Fecha	01/05/2018	29/11/2012	05/08/2012	16/11/2011	20/06/2011	02/11/2011	23/10/2010	17/07/2010	
		Amort. final	Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011	
		Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011	
		Amort. final	Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011	
		Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011	
		Amort. final	Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011	
		Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011	
		Amort. final	Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	6,83	6,12	5,50	5,00	4,56	4,15	3,83
		Fecha	21/08/2020	26/01/2014	05/12/2013	27/09/2012	27/03/2012	19/10/2011	22/05/2011	28/01/2011	
		Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	7,63	6,88	6,24	5,69	5,22	4,80	4,44
		Fecha	05/12/2021	15/11/2014	13/02/2014	24/06/2013	12/04/2012	16/06/2012	14/01/2012	09/06/2011	
		Amort. final	Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,54	7,83	7,08	6,37	5,82	5,30	4,80	4,44
		Fecha	10/08/2021	24/01/2015	25/04/2014	08/09/2013	23/01/2013	17/07/2012	16/01/2012	09/07/2011	
		Amort. final	Años	18,92	11,16	10,16	9,16	8,41	7,66	6,91	6,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,43	16,94	16,73	16,57	16,43	16,32	16,22	16,14
		Fecha	29/08/2026	03/04/2024	19/12/2023	19/10/2023	30/08/2023	20/07/2023	15/06/2023	16/05/2023	
		Amort. final	Años	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93	27,93
				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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	90,17%	502.619.980,72	10,00%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	2,37%	13.200.000,00	7,59%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,87%	10.400.000,00	5,69%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	1,58%	8.800.000,00	4,09%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	2,37%	13.200.000,00	1,68%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	1,65%	9.200.000,00	1,14%	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		26.381.660,41	3,825%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.755.785,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		291.743,81	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.527.500,00	5,843%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Oríginador/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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.005	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		530.574.003,86	800.024.167,19
Medio		88.355,37	97.362,07
Mínimo		4,20	1.231,16
Máximo		1.527.103,27	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		4,55%	3,28%
Mínimo		3,16%	2,05%
Máximo		6,22%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		232	256
Mínimo		01/04/2007	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%	0,22	8,04	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,21	16,01	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,03	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,94	35,26	4,61	35,91
40,01 - 50%	11,90	45,66	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,77	55,38	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,82	64,93	27,42	65,78
70,01 - 80%	20,32	73,77	29,05	75,38
80,01 - 90%	5,15	84,76	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,64	93,01	5,71	95,28
Medio ponderado		60,33		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		96,34		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,90%	1,49%	1,49%	1,51%	1,63%
Tasa anual equivalente	20,55%	16,53%	16,52%	16,64%	17,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,20%	5,76%
Aragón	0,62%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,08%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	7,43%	8,13%
Comunidad Valenciana	64,08%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,50%	3,36%
La Rioja	0,07%	0,08%
Madrid	9,56%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,46%	0,38%
País Vasco	0,43%	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	324	74.587,13	56.371,60	0,00	130.958,73	33,53	30.859.367,61	30.990.326,34	72,21	54,63
De 1 a 2 Meses	81	38.847,51	41.728,81	0,00	80.576,32	20,63	7.620.215,46	7.700.791,78	17,94	56,77
De 2 a 3 Meses	17	8.958,88	12.818,16	0,00	21.777,04	5,57	1.497.450,67	1.519.227,71	3,54	59,00
De 3 a 6 Meses	10	10.618,75	14.385,34	0,00	25.004,09	6,40	782.136,73	807.140,82	1,88	52,01
De 6 a 12 Meses	12	30.467,79	41.687,62	0,00	72.155,41	18,47	1.243.206,42	1.315.361,83	3,07	59,11
De 12 a 18 Meses	5	34.340,29	25.815,26	0,00	60.155,55	15,40	521.827,11	581.962,66	1,36	55,87
Total	449	197.820,35	192.806,79	0,00	390.627,14		42.524.204,00	42.914.831,14		55,24

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

Información adicional