

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's	Actual			Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	66.625,13 502.619.980,72 66,63%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,9930% 25/05/2007 650,305666 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 13.200.000,00 100,00%	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 10.400.000,00 100,00%	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 8.800.000,00 100,00%	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 13.200.000,00 100,00%	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+ Baa2	BB+ Baa2			
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	7,8430% 25/05/2007 1.917,177778 Bruto 1.629,601111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C			
Total		557.419.980,72 809.200.000,00										

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP							
			1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
			% TACP Anual equivalente							
			12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,49	4,04	3,68	3,35	3,06	2,83	2,62	2,46
		Fecha	26/10/2011	13/05/2011	31/12/2010	09/04/2010	20/05/2010	25/02/2010	12/10/2009	13/10/2009
		Amort. final	10,08	9,08	8,33	7,58	6,84	6,33	5,84	5,58
	Sin amortización opcional *	Años	5,03	4,56	4,16	3,82	3,52	3,25	3,03	2,82
		Fecha	05/08/2012	20/11/2011	27/06/2011	21/02/2011	11/04/2010	08/01/2010	05/08/2010	22/02/2010
		Amort. final	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,35	27,35
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,03	5,42	4,92	4,49	4,08	3,77	3,49	3,29
		Fecha	05/09/2013	27/09/2012	29/03/2012	23/10/2011	28/05/2011	02/04/2011	26/10/2010	08/12/2010
		Amort. final	10,08	9,08	8,33	7,58	6,84	6,33	5,84	5,58
	Sin amortización opcional *	Años	6,79	6,16	5,61	5,15	4,73	4,38	4,07	3,80
		Fecha	02/10/2014	23/06/2013	12/06/2012	21/06/2012	22/01/2012	15/09/2011	25/05/2011	15/02/2011
		Amort. final	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,03	5,42	4,92	4,49	4,08	3,77	3,49	3,29
		Fecha	05/09/2013	27/09/2012	29/03/2012	23/10/2011	28/05/2011	02/04/2011	26/10/2010	08/12/2010
		Amort. final	10,08	9,08	8,33	7,58	6,84	6,33	5,84	5,58
	Sin amortización opcional *	Años	6,79	6,16	5,61	5,15	4,73	4,38	4,07	3,80
		Fecha	02/10/2014	23/06/2013	12/06/2012	21/06/2012	22/01/2012	15/09/2011	25/05/2011	15/02/2011
		Amort. final	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,03	5,42	4,92	4,49	4,08	3,77	3,49	3,29
		Fecha	05/09/2013	27/09/2012	29/03/2012	23/10/2011	28/05/2011	02/04/2011	26/10/2010	08/12/2010
		Amort. final	10,08	9,08	8,33	7,58	6,84	6,33	5,84	5,58
	Sin amortización opcional *	Años	6,79	6,16	5,61	5,15	4,73	4,38	4,07	3,80
		Fecha	02/10/2014	23/06/2013	12/06/2012	21/06/2012	22/01/2012	15/09/2011	25/05/2011	15/02/2011
		Amort. final	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60
Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,03	5,42	4,92	4,49	4,08	3,77	3,49	3,29
		Fecha	05/09/2013	27/09/2012	29/03/2012	23/10/2011	28/05/2011	02/04/2011	26/10/2010	08/12/2010
		Amort. final	10,08	9,08	8,33	7,58	6,84	6,33	5,84	5,58
	Sin amortización opcional *	Años	6,79	6,16	5,61	5,15	4,73	4,38	4,07	3,80
		Fecha	02/10/2014	23/06/2013	12/06/2012	21/06/2012	22/01/2012	15/09/2011	25/05/2011	15/02/2011
		Amort. final	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60
Serie F	Con amortización opcional *	Años	6,99	6,28	5,75	5,23	4,73	4,38	4,04	3,84
		Fecha	24/04/2014	08/09/2013	25/01/2013	20/07/2012	20/01/2012	13/09/2011	05/12/2011	03/02/2011
		Amort. final	10,08	9,08	8,33	7,58	6,84	6,33	5,84	5,58
	Sin amortización opcional *	Años	16,51	16,35	16,22	16,11	16,01	15,93	15,86	15,81
		Fecha	28/10/2023	30/08/2023	13/07/2023	06/03/2023	05/01/2023	04/01/2023	03/07/2023	14/02/2023
		Amort. final	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60	27,60

* 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	% 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%	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	38.469.058,25	3,825%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.373.256,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	326.532,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.527.500,00	5,843%

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europa 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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		5.910	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		520.780.522,21	800.024.167,19
Medio		88.118,53	97.362,07
Mínimo		2,45	1.231,16
Máximo		1.519.420,46	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		4,64%	3,28%
Mínimo		3,50%	2,05%
Máximo		6,11%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		231	256
Mínimo		06/05/2007	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%	0,23	8,11	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,24	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,05	25,59	1,97	25,70
30,01 - 40%	6,95	35,20	4,61	35,91
40,01 - 50%	12,09	45,58	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,05	55,34	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,90	64,87	27,42	65,78
70,01 - 80%	20,03	73,76	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,92	84,81	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,54	92,78	5,71	95,28
Medio ponderado		60,10		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		96,19		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,52%	1,61%	1,50%	1,50%	1,63%
Tasa anual equivalente	16,81%	17,70%	16,55%	16,58%	17,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,18%	5,76%
Aragón	0,62%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,09%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,14%	3,07%
Cataluña	7,46%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,90%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,52%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,61%	11,21%
Murcia	0,96%	0,92%
Navarra	0,46%	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	365	77.361,27	63.244,51	0,00	140.605,78	31,85	32.665.262,12	32.805.867,90	70,28	55,44
De 1 a 2 Meses	91	53.202,67	53.065,39	0,00	106.268,06	24,07	9.072.245,10	9.178.513,16	19,66	47,20
De 2 a 3 Meses	19	13.299,07	18.189,88	0,00	31.488,95	7,13	2.117.989,25	2.149.478,20	4,61	63,15
De 3 a 6 Meses	7	6.880,39	9.374,73	0,00	16.255,12	3,68	478.002,08	494.257,20	1,06	61,62
De 6 a 12 Meses	12	34.379,79	48.237,40	0,00	82.617,19	18,71	1.381.542,21	1.464.159,40	3,14	56,68
De 12 a 18 Meses	4	27.360,88	21.646,10	0,00	49.006,98	11,10	424.965,28	473.972,26	1,02	50,88
De 18 a 24 Meses	1	9.135,64	6.120,45	0,00	15.256,09	3,46	94.705,60	109.961,69	0,24	99,82
Total	499	221.619,71	219.878,46	0,00	441.498,17		46.234.711,64	46.676.209,81		53,99

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

Información adicional