

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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

Auditores 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	62.287,73 469.898.635,12 62,29%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,2360% 27/08/2007 688,943819 Bruto 585,602246 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2007 "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	4,3260% 27/08/2007 1.129,566667 Bruto 960,131667 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	4,4260% 27/08/2007 1.155,677778 Bruto 982,326111 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	4,5860% 27/08/2007 1.197,455556 Bruto 1.017,837223 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	5,9360% 27/08/2007 1.549,955556 Bruto 1.317,462223 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	8,0860% 27/08/2007 2.111,344444 Bruto 1.794,642777 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		524.698.635,12 809.200.000,00							

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	% TACP Mensual						
				Fecha	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A	Amort. final	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				Fecha	4,46	4,01	3,64	3,31	3,06	2,79
Serie A	Amort. final	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				Fecha	5,03	4,56	4,16	3,82	3,52	3,26
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				Fecha	5,71	5,13	4,66	4,24	3,91	3,55
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				Fecha	6,46	5,87	5,35	4,91	4,53	4,18
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				Fecha	6,46	5,87	5,35	4,91	4,53	4,18
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				Fecha	6,70	6,01	5,48	4,98	4,62	4,14
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente						
				12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	89,56%	469.898.635,12	10,63%	93,23%	754.400.000,00 6,85%
Serie B	2,52%	13.200.000,00	8,07%	1,63%	13.200.000,00 5,20%
Serie C	1,98%	10.400.000,00	6,05%	1,29%	10.400.000,00 3,90%
Serie D	1,68%	8.800.000,00	4,35%	1,09%	8.800.000,00 2,80%
Serie E	2,52%	13.200.000,00	1,78%	1,63%	13.200.000,00 1,15%
Serie F	1,75%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		524.698.635,12			809.200.000,00
Fondo de Reserva	1,78%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.009.699,77	4,073%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.135.150,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	297.618,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.410.000,00	6,086%	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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		5.638	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		490.978.438,74	800.024.167,19
Medio		87.083,80	97.362,07
Mínimo		28,50	1.231,16
Máximo		1.496.742,25	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		4,93%	3,28%
Mínimo		3,78%	2,05%
Máximo		6,75%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		228	256
Mínimo		20/08/2007	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%	0,27	8,01	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,29	15,94	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,29	25,66	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,48	35,32	4,61	35,91
40,01 - 50%	12,66	45,69	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,82	55,49	15,54	55,54
60,01 - 70%	27,94	64,82	27,42	65,78
70,01 - 80%	19,18	73,57	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,66	84,74	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,41	92,43	5,71	95,28
Medio ponderado		59,45		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		95,79		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,52%	1,62%	1,62%	1,51%	1,62%
Tasa anual equivalente	16,80%	17,83%	17,76%	16,64%	17,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,40%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,61%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	1,06%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,07%
Cataluña	7,34%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,92%	62,64%
Extremadura	0,35%	0,26%
Galicia	0,52%	0,49%
Islas Baleares		3,41%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	9,54%	11,21%
Murcia	0,96%	0,92%
Navarra	0,49%	0,38%
País Vasco	0,44%	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	276	73.048,95	62.175,59	0,00	135.224,54	31,51	28.478.147,89	28.613.372,43	73,25	53,52
De 1 a 2 Meses	71	28.262,10	35.485,55	0,00	63.747,65	14,86	5.987.050,35	6.050.798,00	15,49	57,90
De 2 a 3 Meses	15	9.308,57	13.748,56	0,00	23.057,13	5,37	1.289.608,96	1.312.666,09	3,36	43,98
De 3 a 6 Meses	10	10.261,59	18.482,56	0,00	28.744,15	6,70	1.055.360,17	1.084.104,32	2,78	58,20
De 6 a 12 Meses	9	27.751,58	36.487,25	0,00	64.238,83	14,97	854.603,40	918.842,23	2,35	65,20
De 12 a 18 Meses	5	36.246,65	40.389,40	0,00	76.636,05	17,86	766.042,63	842.678,68	2,16	53,83
De 18 a 24 Meses	3	21.391,77	16.058,68	0,00	37.450,45	8,73	205.176,84	242.627,29	0,62	83,44
Total	389	206.271,21	222.827,59	0,00	429.098,80		38.635.990,24	39.065.089,04		54,24

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

Información adicional