

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR

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: IAIF 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 | 58.413,14 440.668.728,16 58,41% | 100.000,00 754.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov | 4,8610% 26/11/2007 717,753080 Bruto 610,090118 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | 26/11/2007 "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 | 4,9510% 26/11/2007 1.251,502778 Bruto 1.063,777361 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 | 5,0510% 26/11/2007 1.276,780556 Bruto 1.085,263473 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 | 5,2110% 26/11/2007 1.317,225000 Bruto 1.119,641250 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 | 6,5610% 26/11/2007 1.658,475000 Bruto 1.409,703750 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 | 8,7110% 26/11/2007 2.201,947222 Bruto 1.871,655139 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CC C | CC C | |
| Total | | 495.468.728,16 809.200.000,00 | | | | | | | | |

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 | | | | | | | | |
|---------|-----------------------------|------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | | | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | 1,64 | 1,84 | 2,05 | 2,26 | |
| | | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | 18,00 | 20,00 | 22,00 | 24,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,22 | 4,67 | 4,19 | 3,81 | 3,46 | 3,19 | 2,95 | 2,73 | |
| | | | Fecha | 16/11/2012 | 30/04/2012 | 11/07/2011 | 20/06/2011 | 15/02/2011 | 11/08/2010 | 08/12/2010 | 22/05/2010 | |
| | | | Amort. final | Años | 10,74 | 9,74 | 8,74 | 7,99 | 7,24 | 6,74 | 6,24 | 5,74 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,85 | 5,26 | 4,79 | 4,37 | 4,01 | 3,69 | 3,42 | 3,17 | |
| | | | | Fecha | 07/05/2013 | 12/08/2012 | 06/12/2012 | 01/11/2012 | 09/01/2011 | 05/09/2011 | 28/01/2011 | 31/10/2010 |
| | | | | Amort. final | Años | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,29 | 5,63 | 5,06 | 4,59 | 4,18 | 3,85 | 3,55 | 3,28 | |
| | | | Fecha | 13/12/2013 | 16/04/2013 | 19/09/2012 | 31/03/2012 | 11/02/2011 | 07/07/2011 | 18/03/2011 | 12/10/2010 | |
| | | | Amort. final | Años | 10,74 | 9,74 | 8,74 | 7,99 | 7,24 | 6,74 | 6,24 | 5,74 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,08 | 6,39 | 5,80 | 5,28 | 4,85 | 4,47 | 4,13 | 3,83 | |
| | | | | Fecha | 28/09/2014 | 16/01/2014 | 16/06/2013 | 12/10/2012 | 07/05/2012 | 18/02/2012 | 15/10/2011 | 30/06/2011 |
| | | | | Amort. final | Años | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,29 | 5,63 | 5,06 | 4,59 | 4,18 | 3,85 | 3,55 | 3,28 | |
| | | | Fecha | 13/12/2013 | 16/04/2013 | 19/09/2012 | 31/03/2012 | 11/02/2011 | 07/07/2011 | 18/03/2011 | 12/10/2010 | |
| | | | Amort. final | Años | 10,74 | 9,74 | 8,74 | 7,99 | 7,24 | 6,74 | 6,24 | 5,74 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,08 | 6,39 | 5,80 | 5,28 | 4,85 | 4,47 | 4,13 | 3,83 | |
| | | | | Fecha | 28/09/2014 | 16/01/2014 | 16/06/2013 | 12/10/2012 | 07/05/2012 | 18/02/2012 | 15/10/2011 | 30/06/2011 |
| | | | | Amort. final | Años | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,29 | 5,63 | 5,06 | 4,59 | 4,18 | 3,85 | 3,55 | 3,28 | |
| | | | Fecha | 13/12/2013 | 16/04/2013 | 19/09/2012 | 31/03/2012 | 11/02/2011 | 07/07/2011 | 18/03/2011 | 12/10/2010 | |
| | | | Amort. final | Años | 10,74 | 9,74 | 8,74 | 7,99 | 7,24 | 6,74 | 6,24 | 5,74 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,08 | 6,39 | 5,80 | 5,28 | 4,85 | 4,47 | 4,13 | 3,83 | |
| | | | | Fecha | 28/09/2014 | 16/01/2014 | 16/06/2013 | 12/10/2012 | 07/05/2012 | 18/02/2012 | 15/10/2011 | 30/06/2011 |
| | | | | Amort. final | Años | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,29 | 5,63 | 5,06 | 4,59 | 4,18 | 3,85 | 3,55 | 3,28 | |
| | | | Fecha | 13/12/2013 | 16/04/2013 | 19/09/2012 | 31/03/2012 | 11/02/2011 | 07/07/2011 | 18/03/2011 | 12/10/2010 | |
| | | | Amort. final | Años | 10,74 | 9,74 | 8,74 | 7,99 | 7,24 | 6,74 | 6,24 | 5,74 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 7,08 | 6,39 | 5,80 | 5,28 | 4,85 | 4,47 | 4,13 | 3,83 | |
| | | | | Fecha | 28/09/2014 | 16/01/2014 | 16/06/2013 | 12/10/2012 | 07/05/2012 | 18/02/2012 | 15/10/2011 | 30/06/2011 |
| | | | | Amort. final | Años | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 |
| Serie F | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 7,33 | 6,61 | 5,93 | 5,41 | 4,90 | 4,55 | 4,21 | 3,88 | |
| | | | Fecha | 28/12/2014 | 04/10/2014 | 08/03/2013 | 24/01/2013 | 25/07/2012 | 17/03/2012 | 15/11/2011 | 16/07/2011 | |
| | | | Amort. final | Años | 10,74 | 9,74 | 8,74 | 7,99 | 7,24 | 6,74 | 6,24 | 5,74 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 16,31 | 16,13 | 15,99 | 15,88 | 15,78 | 15,70 | 15,63 | 15,57 | |
| | | | | Fecha | 17/12/2023 | 14/10/2023 | 24/08/2023 | 13/07/2023 | 06/09/2023 | 05/10/2023 | 15/04/2023 | 24/03/2023 |
| | | | | Amort. final | Años | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 | 27,26 |
| | | | | 26/11/2034 | 26/11/2034 | 26/11/2034 | 26/11/2034 | 26/11/2034 | 26/11/2034 | 26/11/2034 | 26/11/2034 | |

* 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 | 88,94% | 440.668.728,16 | 11,27% | 93,23% | 754.400.000,00 | 6,85% |
| Serie B | 2,66% | 13.200.000,00 | 8,55% | 1,63% | 13.200.000,00 | 5,20% |
| Serie C | 2,10% | 10.400.000,00 | 6,42% | 1,29% | 10.400.000,00 | 3,90% |
| Serie D | 1,78% | 8.800.000,00 | 4,61% | 1,09% | 8.800.000,00 | 2,80% |
| Serie E | 2,66% | 13.200.000,00 | 1,89% | 1,63% | 13.200.000,00 | 1,15% |
| Serie F | 1,86% | 9.200.000,00 | 1,14% | 1,14% | 9.200.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 495.468.728,16 | | | 809.200.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,89% | 9.200.000,00 | 1,15% | | 9.200.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 11.036.679,68 | 4.711% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 933.429,73 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 294.794,62 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | 1.292.500,00 | 6.711% | |

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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 | 5.580 | 8.217 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 484.003.340,32 | 800.024.167,19 | |
| Medio | 86.738,95 | 97.362,07 | |
| Mínimo | 0,85 | 1.231,16 | |
| Máximo | 1.489.475,84 | 1.816.506,15 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,01% | 3,28% | |
| Mínimo | 3,78% | 2,05% | |
| Máximo | 6,75% | 5,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 227 | 256 | |
| Mínimo | 01/09/2007 | 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 | 7,94 | 0,08 | 7,30 |
| 10,01 - 20% | 1,34 | 15,95 | 0,67 | 15,70 |
| 20,01 - 30% | 3,29 | 25,62 | 1,97 | 25,70 |
| 30,01 - 40% | 7,64 | 35,21 | 4,61 | 35,91 |
| 40,01 - 50% | 13,03 | 45,74 | 8,29 | 45,48 |
| 50,01 - 60% | 20,99 | 55,51 | 15,54 | 55,54 |
| 60,01 - 70% | 28,03 | 64,85 | 27,42 | 65,78 |
| 70,01 - 80% | 18,56 | 73,53 | 29,05 | 75,38 |
| 80,01 - 90% | 4,57 | 84,61 | 6,66 | 84,37 |
| 90,01 - 100% | 2,29 | 92,38 | 5,71 | 95,28 |
| Medio ponderado | | 59,18 | | 65,67 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,77 |
| Máximo | | 95,66 | | 99,71 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,09% | 1,45% | 1,57% | 1,49% | 1,61% |
| Tasa anual equivalente | 12,34% | 16,03% | 17,25% | 16,48% | 17,65% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 6,37% | 5,76% |
| Aragón | 0,66% | 0,67% |
| Asturias | 0,04% | 0,03% |
| Canarias | 1,62% | 1,64% |
| Cantabria | | 0,01% |
| Castilla y León | | 1,07% |
| Castilla-La Mancha | | 3,16% |
| Cataluña | | 7,36% |
| Comunidad Valenciana | | 63,91% |
| Extremadura | | 0,35% |
| Galicia | | 0,53% |
| Islas Baleares | | 3,38% |
| La Rioja | | 0,08% |
| Madrid | | 9,57% |
| Murcia | | 0,96% |
| Navarra | | 0,49% |
| País Vasco | | 0,45% |

| 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 | 256 | 52.733,24 | 43.999,86 | 0,00 | 96.733,10 | 21,05 | 22.223.633,97 | 22.320.367,07 | 63,09 | 54,92 |
| De 1 a 2 Meses | 78 | 44.672,84 | 50.787,68 | 0,00 | 95.460,52 | 20,77 | 7.713.051,70 | 7.808.512,22 | 22,07 | 54,61 |
| De 2 a 3 Meses | 22 | 14.216,60 | 18.606,24 | 0,00 | 32.822,84 | 7,14 | 1.704.616,84 | 1.737.439,68 | 4,91 | 49,96 |
| De 3 a 6 Meses | 13 | 10.781,18 | 18.262,87 | 0,00 | 29.044,05 | 6,32 | 1.094.176,56 | 1.123.220,61 | 3,17 | 59,66 |
| De 6 a 12 Meses | 8 | 17.921,04 | 23.819,01 | 0,00 | 41.740,05 | 9,08 | 731.708,18 | 773.448,23 | 2,19 | 55,85 |
| De 12 a 18 Meses | 8 | 35.932,24 | 52.202,59 | 0,00 | 88.134,83 | 19,18 | 972.819,34 | 1.060.954,17 | 3,00 | 61,93 |
| De 18 a 24 Meses | 4 | 42.021,84 | 33.645,57 | 0,00 | 75.667,41 | 16,46 | 481.737,99 | 557.405,40 | 1,58 | 55,84 |
| Total | 389 | 218.278,98 | 241.323,82 | 0,00 | 459.602,80 | | 34.921.744,58 | 35.381.347,38 | | 54,94 |

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

Información adicional