

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/09/2007  
**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+ 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	8,7110% 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	% TACP Mensual								
			Años	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	5,15	4,61	4,13	3,75	3,41	3,15	2,90	2,69
	Amort. final	Años	Fecha	20/11/2012	07/05/2012	16/11/2011	30/06/2011	26/02/2011	21/11/2010	25/08/2010	06/06/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/11/2014	25/05/2014	25/11/2013	25/05/2013
	Amort. final	Años	Fecha	12/07/2013	18/12/2012	22/06/2012	23/01/2012	15/09/2011	24/05/2011	13/02/2011	18/11/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,57	5,00	4,54	4,12	3,80	3,52	3,23
	Amort. final	Años	Fecha	18/12/2013	22/04/2013	27/09/2012	14/04/2012	12/11/2011	18/07/2011	05/04/2011	23/12/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	04/10/2014	25/01/2014	27/06/2013	28/12/2012	18/07/2012	03/03/2012	05/11/2011	16/07/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,57	5,00	4,54	4,12	3,80	3,52	3,23
	Amort. final	Años	Fecha	18/12/2013	22/04/2013	27/09/2012	14/04/2012	12/11/2011	18/07/2011	05/04/2011	23/12/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	04/10/2014	25/01/2014	27/06/2013	28/12/2012	18/07/2012	03/03/2012	05/11/2011	16/07/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,57	5,00	4,54	4,12	3,80	3,52	3,23
	Amort. final	Años	Fecha	18/12/2013	22/04/2013	27/09/2012	14/04/2012	12/11/2011	18/07/2011	05/04/2011	23/12/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	04/10/2014	25/01/2014	27/06/2013	28/12/2012	18/07/2012	03/03/2012	05/11/2011	16/07/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,57	5,00	4,54	4,12	3,80	3,52	3,23
	Amort. final	Años	Fecha	18/12/2013	22/04/2013	27/09/2012	14/04/2012	12/11/2011	18/07/2011	05/04/2011	23/12/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	04/10/2014	25/01/2014	27/06/2013	28/12/2012	18/07/2012	03/03/2012	05/11/2011	16/07/2011
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,54	5,86	5,34	4,84	4,49	4,15	3,82
	Amort. final	Años	Fecha	29/12/2014	13/04/2014	07/08/2013	29/01/2013	30/07/2012	24/03/2012	22/11/2011	24/07/2011
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	06/02/2024	06/12/2023	17/10/2023	06/09/2023	03/08/2023	05/07/2023	11/06/2023	21/05/2023

\* 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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	88,94%	440.668.728,16	11,27%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	2,06%	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	17.516.788,31	4,574%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.287.002,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	403.076,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.292.500,00	6,711%

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2007  
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	5.540	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	478.999.846,82	800.024.167,19
Medio	86.462,07	97.362,07
Mínimo	20,38	1.231,16
Máximo	1.482.179,13	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	5,09%	3,28%
Mínimo	3,78%	2,05%
Máximo	6,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	226	256
Mínimo	10/10/2007	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,29	7,77	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,33	15,97	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,34	25,68	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,71	35,26	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,29	45,77	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,17	55,53	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,24	64,87	27,42	65,78
70,01 - 80%	17,98	73,54	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,38	84,64	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,27	92,25	5,71	95,28
Medio ponderado		58,99		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		95,52		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,71%	1,11%	1,37%	1,43%	1,57%
Tasa anual equivalente	8,20%	12,55%	15,23%	15,88%	17,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,41%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,63%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,07%
Castilla-La Mancha		3,15%
Cataluña		7,33%
Comunidad Valenciana		63,86%
Extremadura		0,35%
Galicia		0,53%
Islas Baleares		3,35%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,61%
Murcia		0,97%
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	292	57.692,96	49.447,41	0,00	107.140,37	22,48	24.974.947,75	25.082.088,12	66,38	51,59
De 1 a 2 Meses	80	31.462,85	41.143,91	0,00	72.606,76	15,23	6.911.672,77	6.984.279,53	18,48	55,83
De 2 a 3 Meses	19	24.955,45	27.265,22	0,00	52.220,67	10,96	2.362.464,29	2.414.684,96	6,39	48,26
De 3 a 6 Meses	13	13.220,67	17.381,36	0,00	30.602,03	6,42	951.054,25	981.656,28	2,60	55,53
De 6 a 12 Meses	6	15.638,71	20.223,76	0,00	35.862,47	7,52	592.291,62	628.154,09	1,66	52,69
De 12 a 18 Meses	9	39.171,90	59.373,69	0,00	98.545,59	20,67	1.035.512,80	1.134.058,39	3,00	62,32
De 18 a 24 Meses	4	43.945,60	35.759,61	0,00	79.705,21	16,72	479.814,23	559.519,44	1,48	56,05
Total	423	226.088,14	250.594,96	0,00	476.683,10		37.307.757,71	37.784.440,81		52,54

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

#### Información adicional