

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2007  
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  
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

### 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	55.958,37 422.149.943,28 55,96%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,8270% 25/02/2008 682,780715 Bruto 580,363608 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2008 "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	4,9170% 25/02/2008 1.242,908333 Bruto 1.056,472083 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	5,0170% 25/02/2008 1.268,186111 Bruto 1.077,958194 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	5,1770% 25/02/2008 1.308,630556 Bruto 1.112,335973 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	6,5270% 25/02/2008 1.649,880556 Bruto 1.402,398473 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	8,6770% 25/02/2008 2.193,352778 Bruto 1.864,349861 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		476.949.943,28	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	Fecha	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Amort. final	Años	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	7,63	6,64	5,81	5,18	4,63	4,15	3,77	3,43
Serie A	Amort. final	Años	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	16/07/2015	20/07/2014	19/09/2013	31/01/2013	16/07/2012	24/01/2012	09/05/2011	05/03/2011	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	14,50	13,00	11,49	10,49	9,49	8,49	7,74	6,99
Serie A	Amort. final	Años	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	26/05/2022	26/11/2020	26/05/2019	26/05/2018	26/05/2017	26/05/2016	26/08/2015	26/11/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	8,32	7,34	6,53	5,85	5,28	4,79	4,37	4,01
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	22/03/2016	31/03/2015	06/08/2014	10/03/2013	03/09/2013	09/11/2012	04/11/2012	12/02/2011	
Serie B	Amort. final	Años	% TACP Mensual									
			Fecha	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	26/11/2034	26/11/2034	26/11/2034	26/11/2034	26/11/2034	26/11/2034	26/11/2034	26/11/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	8,89	7,75	6,78	6,04	5,40	4,85	4,40	3,99
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	18/10/2016	29/08/2015	09/09/2014	13/12/2013	23/04/2013	10/03/2012	24/04/2012	25/11/2011	
Serie C	Amort. final	Años	% TACP Mensual									
			Fecha	14,50	13,00	11,49	10,49	9,49	8,49	7,74	6,99	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	26/05/2022	26/11/2020	26/05/2019	26/05/2018	26/05/2017	26/05/2016	26/08/2015	26/11/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	8,89	7,75	6,78	6,04	5,40	4,85	4,40	3,99
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	18/10/2016	29/08/2015	09/09/2014	13/12/2013	23/04/2013	10/03/2012	24/04/2012	25/11/2011	
Serie D	Amort. final	Años	% TACP Mensual									
			Fecha	14,50	13,00	11,49	10,49	9,49	8,49	7,74	6,99	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	26/05/2022	26/11/2020	26/05/2019	26/05/2018	26/05/2017	26/05/2016	26/08/2015	26/11/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	8,89	7,75	6,78	6,04	5,40	4,85	4,40	3,99
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	18/10/2016	29/08/2015	09/09/2014	13/12/2013	23/04/2013	10/03/2012	24/04/2012	25/11/2011	
Serie E	Amort. final	Años	% TACP Mensual									
			Fecha	14,50	13,00	11,49	10,49	9,49	8,49	7,74	6,99	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	26/05/2022	26/11/2020	26/05/2019	26/05/2018	26/05/2017	26/05/2016	26/08/2015	26/11/2014	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	14,50	13,00	11,49	10,49	9,49	8,49	7,74	6,99
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	26/05/2022	26/11/2020	26/05/2019	26/05/2018	26/05/2017	26/05/2016	26/08/2015	26/11/2014	
Serie F	Amort. final	Años	% TACP Mensual									
			Fecha	16,90	16,53	16,26	16,05	15,89	15,76	15,66	15,57	
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	17/10/2024	06/06/2024	28/02/2024	15/12/2023	17/10/2023	31/08/2023	24/07/2023	22/06/2023	
Serie F	Amort. final	Años	% TACP Mensual									
			Fecha	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			Fecha	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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	88,51%	422.149.943,28	11,72%	93,23%	6,85%
Serie B	2,77%	13.200.000,00	8,89%	1,63%	5,20%
Serie C	2,18%	10.400.000,00	6,67%	1,29%	3,90%
Serie D	1,85%	8.800.000,00	4,79%	1,09%	2,80%
Serie E	2,77%	13.200.000,00	1,97%	1,63%	1,15%
Serie F	1,93%	9.200.000,00	1,14%	1,14%	1,15%
Emisión de Bonos		476.949.943,28		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	1,97%	9.200.000,00		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.034.141,95	4,677%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.308.360,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	335.969,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.175.000,00	6,677%

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2007  
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		5.414	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		464.811.674,33	800.024.167,19
Medio		85.853,65	97.362,07
Mínimo		28,26	1.231,16
Máximo		1.467.494,32	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		5,26%	3,28%
Mínimo		3,78%	2,05%
Máximo		6,75%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		225	256
Mínimo		07/12/2007	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%	0,30	7,83	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,42	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,58	25,77	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,61	35,20	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,48	45,60	8,29	45,48
50,01 - 60%	21,58	55,41	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,82	64,89	27,42	65,78
70,01 - 80%	16,73	73,57	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,36	84,70	6,66	84,37
90,01 - 100%	2,12	92,14	5,71	95,28
Medio ponderado		58,61		65,67
Mínimo		0,02		0,77
Máximo		95,26		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,12%	1,02%	1,23%	1,37%	1,55%
Tasa anual equivalente	12,63%	11,54%	13,81%	15,25%	17,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,47%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,65%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,10%
Castilla-La Mancha		3,12%
Cataluña		8,13%
Comunidad Valenciana		63,74%
Extremadura		0,26%
Galicia		0,52%
Islas Baleares		3,35%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,76%
Murcia		0,92%
Navarra		0,47%
País Vasco		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	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
De 1 a 2 Meses	307	60.663,43	52.613,49	0,00	113.276,92	25,72	27.426.637,80	27.539.914,72	74,45
De 2 a 3 Meses	53	22.514,07	26.786,45	0,00	49.300,52	11,20	4.475.069,98	4.524.370,50	12,23
De 3 a 4 Meses	14	18.637,68	22.631,40	0,00	41.269,08	9,37	2.039.133,41	2.080.402,49	5,62
De 4 a 6 Meses	6	4.526,64	9.270,59	0,00	13.797,23	3,13	490.134,09	503.931,32	1,36
De 6 a 12 Meses	8	13.240,54	25.310,39	0,00	38.550,93	8,75	716.222,08	754.773,01	2,04
De 12 a 18 Meses	6	25.477,04	33.391,71	0,00	58.868,75	13,37	556.063,91	614.932,66	1,66
De 18 a 24 Meses	4	40.483,25	48.947,63	0,00	89.430,88	20,31	674.065,82	763.496,70	2,06
Más de 2 Años	2	18.895,98	16.989,16	0,00	35.885,14	8,15	174.661,98	210.547,12	0,57
Subtotal	400	204.438,63	235.940,82	0,00	440.379,45	100,00	36.551.989,07	36.992.368,52	100,00
Total	400	204.438,63	235.940,82	0,00	440.379,45		36.551.989,07	36.992.368,52	53,35

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

#### Información adicional