

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 29/02/2008  
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

Depositorio 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	53.447,64 403.208.996,16 53,45%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,5230% 26/05/2008 611,074291 Bruto 501,080919 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2008 "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	4,6130% 26/05/2008 1.166,063889 Bruto 956,172389 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	4,7130% 26/05/2008 1.191,341667 Bruto 976,900167 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	4,8730% 26/05/2008 1.231,786111 Bruto 1.010,064611 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	6,2230% 26/05/2008 1.573,036111 Bruto 1.289,889611 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	8,3730% 26/05/2008 2.116,508333 Bruto 1.735,536833 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		458.008.996,16	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 Fecha	% TACP Mensual							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,59	5,76	5,13	4,59	4,11	3,73	3,43	3,11
		Fecha	10/01/2014	12/02/2013	16/04/2013	30/09/2012	04/08/2012	20/11/2011	08/03/2011	04/10/2011
	Sin amortización opcional *	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24
		Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49
		Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011
	Sin amortización opcional *	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24
		Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49
		Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011
	Sin amortización opcional *	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24
		Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49
		Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011
	Sin amortización opcional *	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24
		Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Años	7,41	6,47	5,77	5,16	4,62	4,19	3,86	3,49
		Fecha	26/07/2015	19/08/2014	12/06/2013	25/04/2013	10/11/2012	05/07/2012	01/07/2012	27/08/2011
	Sin amortización opcional *	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24
		Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014
Serie F	Con amortización opcional *	Años	8,61	7,54	6,81	6,12	5,46	4,96	4,61	4,14
		Fecha	10/04/2016	09/12/2015	19/12/2014	04/12/2014	14/08/2013	02/12/2013	10/08/2012	17/04/2012
	Sin amortización opcional *	Años	12,75	11,24	10,24	9,24	8,24	7,49	6,99	6,24
		Fecha	25/11/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/05/2017	25/05/2016	25/08/2015	25/02/2015	25/05/2014

\* 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
Serie A	88,04%	403.208.996,16	12,21%	93,23%	6,85%
Serie B	2,88%	13.200.000,00	9,27%	1,63%	5,20%
Serie C	2,27%	10.400.000,00	6,95%	1,29%	3,90%
Serie D	1,92%	8.800.000,00	4,99%	1,09%	2,80%
Serie E	2,88%	13.200.000,00	2,05%	1,63%	1,15%
Serie F	2,01%	9.200.000,00	1,14%		
Emisión de Bonos		458.008.996,16			809.200.000,00
Fondo de Reserva	2,05%	9.200.000,00	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.916.403,13	4,373%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.421.882,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		372.863,75	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.057.500,00	6,373%

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 29/02/2008  
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

Permuta Intereses

Barclays Bank

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.265	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	445.561.668,95	800.024.167,19	
Medio	84.627,10	97.362,07	
Mínimo	0,01	1.231,16	
Máximo	1.445.236,73	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,44%	3,28%	
Mínimo	3,78%	2,05%	
Máximo	6,86%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	222	256	
Mínimo	01/03/2008	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%	0,33	7,68	0,08	7,30
10,01 - 20%	1,47	15,87	0,67	15,70
20,01 - 30%	3,67	25,60	1,97	25,70
30,01 - 40%	7,92	35,15	4,61	35,91
40,01 - 50%	13,75	45,48	8,29	45,48
50,01 - 60%	22,70	55,35	15,54	55,54
60,01 - 70%	28,79	64,94	27,42	65,78
70,01 - 80%	15,28	73,53	29,05	75,38
80,01 - 90%	4,30	84,67	6,66	84,37
90,01 - 100%	1,79	91,90	5,71	95,28
Medio ponderado		58,02		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		94,88		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	1,08%	1,05%	1,31%	1,50%
Tasa anual equivalente	10,80%	12,20%	11,87%	14,60%	16,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,59%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,05%	0,03%
Canarias	1,67%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		1,13%
Castilla-La Mancha		3,08%
Cataluña		7,33%
Comunidad Valenciana		63,65%
Extremadura		0,37%
Galicia		0,54%
Islas Baleares		3,25%
La Rioja		0,08%
Madrid		9,72%
Murcia		0,94%
Navarra		0,48%
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	%			%	
<b>Impagados</b>										
Hasta 1 Mes	341	72.331,98	68.101,94	0,00	140.433,92	27,48	29.887.873,42	30.028.307,34	73,44	52,86
De 1 a 2 Meses	63	25.135,90	39.071,09	0,00	64.206,99	12,56	5.544.158,95	5.608.365,94	13,72	51,41
De 2 a 3 Meses	17	20.325,33	23.052,93	0,00	43.378,26	8,49	2.004.411,03	2.047.789,29	5,01	52,22
De 3 a 6 Meses	9	10.129,48	17.915,55	0,00	28.045,03	5,49	945.329,98	973.375,01	2,38	57,47
De 6 a 12 Meses	8	10.754,57	23.698,78	0,00	34.453,35	6,74	612.797,37	647.250,72	1,58	68,28
De 12 a 18 Meses	7	28.073,74	39.709,72	0,00	67.783,46	13,26	661.629,74	729.413,20	1,78	54,58
De 18 a 24 Meses	4	20.931,32	29.661,61	0,00	50.592,93	9,90	333.656,75	384.249,68	0,94	67,17
Más de 2 Años	3	39.209,64	42.898,97	0,00	82.108,61	16,07	385.332,54	467.441,15	1,14	49,20
Subtotal	452	226.891,96	284.110,59	0,00	511.002,55	100,00	40.375.189,78	40.886.192,33	100,00	53,01
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>452</b>	<b>226.891,96</b>	<b>284.110,59</b>	<b>0,00</b>	<b>511.002,55</b>		<b>40.375.189,78</b>	<b>40.886.192,33</b>		<b>53,01</b>

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

#### Información adicional