

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/06/2005

NIF  
V84388131  
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  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

### 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	39.845,04 300.590.981,76 39,85%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8650% 25/02/2010 88,079675 Bruto 72,225333 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2010 "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	0,9550% 25/02/2010 244,055556 Bruto 200,125556 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	1,0550% 25/02/2010 269,611111 Bruto 221,081111 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	1,2150% 25/02/2010 310,500000 Bruto 254,610000 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	2,5650% 25/02/2010 655,500000 Bruto 537,510000 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	4,7150% 25/02/2010 1,204,944444 Bruto 988,054444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		355.390.981,76	809.200.000,00						

Permuta Intereses  
Barclays Bank

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		2,00		4,00							
		6,00		8,00							
		10,00		12,00							
		14,00		16,00							
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,52	6,50	5,68	5,03	4,45	4,00	3,64	3,27	
		Fecha	07/07/2017	30/06/2016	09/04/2015	01/08/2015	06/12/2014	28/12/2013	22/08/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	12,66	11,16	9,91	8,91	7,91	7,16	6,65	5,90
	Sin amortización opcional *	Años	8,48	7,51	6,69	6,00	5,41	4,91	4,47	4,09	
		Fecha	23/08/2018	07/01/2017	09/05/2016	28/12/2015	28/05/2015	25/11/2014	20/06/2014	02/02/2014	
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,54	4,84	4,29	3,80	3,41	3,11	2,80	
		Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
		Amort. final	Años	12,66	11,16	9,91	8,91	7,91	7,16	6,65	5,90
	Sin amortización opcional *	Años	7,22	6,39	5,70	5,11	4,61	4,18	3,82	3,50	
		Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,54	4,84	4,29	3,80	3,41	3,11	2,80	
		Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
		Amort. final	Años	12,66	11,16	9,91	8,91	7,91	7,16	6,65	5,90
	Sin amortización opcional *	Años	7,22	6,39	5,70	5,11	4,61	4,18	3,82	3,50	
		Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,54	4,84	4,29	3,80	3,41	3,11	2,80	
		Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
		Amort. final	Años	12,66	11,16	9,91	8,91	7,91	7,16	6,65	5,90
	Sin amortización opcional *	Años	7,22	6,39	5,70	5,11	4,61	4,18	3,82	3,50	
		Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17
Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,40	5,54	4,84	4,29	3,80	3,41	3,11	2,80	
		Fecha	25/05/2016	14/07/2015	11/02/2014	13/04/2014	17/10/2013	29/05/2013	02/09/2013	17/10/2012	
		Amort. final	Años	12,66	11,16	9,91	8,91	7,91	7,16	6,65	5,90
	Sin amortización opcional *	Años	7,22	6,39	5,70	5,11	4,61	4,18	3,82	3,50	
		Fecha	18/03/2017	20/05/2016	09/09/2015	02/07/2015	08/10/2014	03/07/2014	23/10/2013	29/06/2013	
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17
Serie F	Con amortización opcional *	Años	7,76	6,79	5,99	5,37	4,76	4,30	3,99	3,54	
		Fecha	10/02/2017	13/10/2016	27/12/2015	05/12/2015	10/02/2014	18/04/2014	24/12/2013	16/07/2013	
		Amort. final	Años	12,66	11,16	9,91	8,91	7,91	7,16	6,65	5,90
	Sin amortización opcional *	Años	14,56	14,40	14,29	14,20	14,14	14,09	14,05	14,01	
		Fecha	19/07/2024	22/05/2024	04/11/2024	03/11/2024	17/02/2024	29/01/2024	14/01/2024	01/01/2024	
		Amort. final	Años	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17	25,17

\* 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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	84,58%	300.590.981,76	15,83%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,71%	13.200.000,00	12,02%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,53%	10.400.000,00	9,01%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,48%	8.800.000,00	6,47%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,71%	13.200.000,00	2,66%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,59%	9.200.000,00	1,14%		9.200.000,00	
Emisión de Bonos		355.390.981,76			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,66%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.876.006,97	0,715%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	275.010,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57,46,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/06/2005

NIF  
V84388131

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  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular Español S.A

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		4.464	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		343.248.516,35	800.024.167,19
Medio		76.892,59	97.362,07
Mínimo		23,32	1.231,16
Máximo		1.269.284,22	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,77%	3,28%
Mínimo		1,74%	2,05%
Máximo		6,28%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		203	256
Mínimo		05/01/2010	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%	0,49	7,31	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,08	15,90	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,65	25,60	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,75	35,31	4,61	35,91
40,01 - 50%	18,41	45,36	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,40	55,01	15,54	55,54
60,01 - 70%	25,30	64,45	27,42	65,78
70,01 - 80%	9,11	73,73	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,62	84,86	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,19	90,53	5,71	95,28
Medio ponderado		53,85		65,67
Mínimo		0,03		0,77
Máximo		91,35		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,47%	0,52%	0,61%	1,23%
Tasa anual equivalente	5,12%	5,51%	6,02%	7,11%	13,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha	3,14%	3,07%
Cataluña	7,72%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,41%	62,64%
Extremadura	0,35%	0,26%
Galicia	0,50%	0,49%
Islas Baleares	3,48%	3,36%
La Rioja	0,09%	0,08%
Madrid	9,28%	11,21%
Murcia	0,91%	0,92%
Navarra	0,46%	0,38%
País Vasco	0,51%	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>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	184	52.880,62	21.649,86	0,00	74.530,48	5,86	15.688.035,28	15.762.565,76	44,25	51,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	45.875,94	29.122,61	0,00	74.998,55	5,90	6.491.094,07	6.566.092,62	18,43	52,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	38.801,74	25.592,74	0,00	64.394,48	5,06	3.242.518,38	3.306.912,86	9,28	54,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	44.680,79	22.164,92	0,00	66.845,71	5,25	1.881.847,37	1.948.693,08	5,47	48,71
De > 6 a < 12 Meses	26	93.777,06	97.815,25	0,00	191.592,31	15,06	2.406.618,36	2.598.210,67	7,29	39,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	115.174,21	153.738,96	0,00	268.913,17	21,14	2.335.591,93	2.604.505,10	7,31	55,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	124.181,54	140.006,95	0,00	264.188,49	20,77	1.452.010,41	1.716.198,90	4,82	61,45
De ≥ 2 Años	12	82.026,79	184.745,83	0,00	266.772,62	20,97	852.133,58	1.118.906,20	3,14	48,71
Subtotal	384	597.398,69	674.837,12	0,00	1.272.235,81	100,00	34.349.849,38	35.622.085,19	100,00	51,39
<b>Dudosos (subjettivos)</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>384</b>	<b>597.398,69</b>	<b>674.837,12</b>	<b>0,00</b>	<b>1.272.235,81</b>		<b>34.349.849,38</b>	<b>35.622.085,19</b>		<b>51,39</b>