

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
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
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	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 0,000000 Bruto 0,000000 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						

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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente							
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,42	6,42	5,68	5,04	4,47	4,02	3,68	3,31
		Fecha	24/07/2017	26/07/2016	29/10/2015	03/10/2015	15/08/2014	03/04/2014	29/10/2013	15/06/2013
	Sin amortización opcional *	Años	8,48	7,51	6,99	6,00	5,41	4,91	4,47	4,09
		Fecha	23/06/2018	07/01/2017	09/05/2016	28/12/2015	28/05/2015	25/11/2014	20/06/2014	02/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,10	5,29	4,68	4,16	3,70	3,33	3,05	2,74
		Fecha	31/03/2016	06/08/2015	31/10/2014	23/04/2014	11/05/2013	24/06/2013	13/03/2013	22/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	6,93	6,16	5,51	4,96	4,50	4,10	3,75	3,45
		Fecha	27/01/2017	21/04/2016	29/08/2015	02/10/2015	24/08/2014	30/03/2014	24/11/2013	08/06/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,10	5,29	4,68	4,16	3,70	3,33	3,05	2,74
		Fecha	31/03/2016	06/08/2015	31/10/2014	23/04/2014	11/05/2013	24/06/2013	13/03/2013	22/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	6,93	6,16	5,51	4,96	4,50	4,10	3,75	3,45
		Fecha	27/01/2017	21/04/2016	29/08/2015	02/10/2015	24/08/2014	30/03/2014	24/11/2013	08/06/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,10	5,29	4,68	4,16	3,70	3,33	3,05	2,74
		Fecha	31/03/2016	06/08/2015	31/10/2014	23/04/2014	11/05/2013	24/06/2013	13/03/2013	22/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	6,93	6,16	5,51	4,96	4,50	4,10	3,75	3,45
		Fecha	27/01/2017	21/04/2016	29/08/2015	02/10/2015	24/08/2014	30/03/2014	24/11/2013	08/06/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,10	5,29	4,68	4,16	3,70	3,33	3,05	2,74
		Fecha	31/03/2016	06/08/2015	31/10/2014	23/04/2014	11/05/2013	24/06/2013	13/03/2013	22/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	6,93	6,16	5,51	4,96	4,50	4,10	3,75	3,45
		Fecha	27/01/2017	21/04/2016	29/08/2015	02/10/2015	24/08/2014	30/03/2014	24/11/2013	08/06/2013
Serie F	Con amortización opcional *	Años	7,45	6,51	5,97	5,26	4,66	4,21	3,90	3,46
		Fecha	08/06/2017	27/08/2016	01/07/2016	28/05/2015	22/10/2014	05/11/2014	18/01/2014	08/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	14,39	14,26	14,16	14,09	14,04	14,00	13,96	13,93
		Fecha	07/12/2024	26/05/2024	22/04/2024	27/03/2024	03/07/2024	21/02/2024	02/08/2024	29/01/2024

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

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	18.039.919,79	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	335.519,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso	74.439,93	
Activo	18.450.358,99	
Disponible	3,90	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	235.000,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		Actual	A la constitución
Número		4.442	8.217
Principal			
Pendiente vencimiento		339.802.981,11	800.024.167,19
Medio		76.497,74	97.362,07
Mínimo		0,32	1.231,16
Máximo		1.259.973,12	1.816.506,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,61%	3,28%
Mínimo		1,73%	2,05%
Máximo		5,67%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		202	256
Mínimo		05/02/2010	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	7,25	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,15	15,85	0,67	15,70
20,01 - 30%	5,71	25,60	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,66	35,23	4,61	35,91
40,01 - 50%	19,03	45,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,10	55,01	15,54	55,54
60,01 - 70%	25,19	64,38	27,42	65,78
70,01 - 80%	8,99	73,73	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,54	84,88	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,16	90,40	5,71	95,28
Medio ponderado		53,68		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		91,12		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,47%	0,49%	0,59%	1,22%
Tasa anual equivalente	6,22%	5,47%	5,76%	6,81%	13,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,86%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,91%
Castilla-La Mancha		0,87%
Cataluña		3,16%
Comunidad Valenciana		7,77%
Extremadura		8,13%
Galicia		63,53%
Islas Baleares		0,35%
La Rioja		0,47%
Madrid		0,49%
Murcia		3,43%
Navarra		0,09%
Pais Vasco		3,36%
		0,09%
		0,08%
		9,30%
		11,21%
		0,91%
		0,92%
		0,29%
		0,38%
		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	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	214	63.919,04	22.829,81	0,00	86.748,85	6,79	19.005.677,50	19.092.426,35	48,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	52.378,96	22.993,49	0,00	75.372,45	5,90	6.128.743,50	6.204.115,95	15,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	43.254,47	25.922,39	0,00	69.176,86	5,42	3.560.960,52	3.630.137,38	9,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	71.676,61	34.816,19	0,00	106.492,80	8,34	2.977.380,05	3.083.872,85	7,90
De > 6 a < 12 Meses	21	54.288,72	50.754,50	0,00	105.043,22	8,23	1.415.390,72	1.520.433,94	3,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	114.842,53	140.516,14	0,00	255.358,67	20,00	2.158.819,86	2.414.178,53	6,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	128.983,33	124.971,74	0,00	253.955,07	19,89	1.400.461,24	1.654.416,31	4,24
De ≥ 2 Años	15	101.549,40	223.326,25	0,00	324.875,65	25,44	1.096.801,60	1.421.677,25	3,64
Subtotal	424	630.893,06	646.130,51	0,00	1.277.023,57	100,00	37.744.234,99	39.021.258,56	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	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
Total	424	630.893,06	646.130,51	0,00	1.277.023,57		37.744.234,99	39.021.258,56	49,15