

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | | |
|----------------------|------------------------|---|------------------------------|---|---|--|---|--------|------------------------------|--------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión N° 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 | 38.364,69 289.423.221,36 38,36% | 100.000,00 754.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov | 0,8110% 25/05/2010 76,920138 Bruto 62,305312 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | 25/05/2010 "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 | 0,9010% 25/05/2010 222,747222 Bruto 180,425250 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 | 1,0010% 25/05/2010 247,469444 Bruto 200,450250 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 | 1,1610% 25/05/2010 287,025000 Bruto 232,490250 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 | 2,5110% 25/05/2010 620,775000 Bruto 502,827750 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 | 4,6610% 25/05/2010 1.152,302778 Bruto 933,365250 Neto | 25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar Por reducción Fondo Reserva | | CC C | CC C |
| Total | | 344.223.221,36 809.200.000,00 | | | | | | | | |

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 * / Sin amortización opcional * | Vida media / Amort. final | % TACP Mensual / % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
|---------|---|---------------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| | | | Años / Fechas | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | | | Años / Fechas | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 7,41 24/07/2017 | 6,41 26/07/2016 | 5,67 29/10/2015 | 5,03 03/10/2015 | 4,46 15/08/2014 | 4,01 03/04/2014 | 3,67 29/10/2013 | 3,30 15/06/2013 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 8,42 29/07/2018 | 7,48 19/08/2017 | 6,69 11/03/2016 | 6,01 03/03/2016 | 5,44 08/07/2015 | 4,95 02/09/2015 | 4,53 09/04/2014 | 4,16 25/04/2014 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,09 31/03/2016 | 5,28 06/08/2015 | 4,67 31/10/2014 | 4,15 23/04/2014 | 3,69 11/05/2013 | 3,32 24/06/2013 | 3,04 13/03/2013 | 2,74 22/11/2012 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,92 27/01/2017 | 6,15 21/04/2016 | 5,50 29/08/2015 | 4,96 02/10/2015 | 4,49 24/08/2014 | 4,09 30/03/2014 | 3,74 24/11/2013 | 3,44 08/06/2013 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,09 31/03/2016 | 5,28 06/08/2015 | 4,67 31/10/2014 | 4,15 23/04/2014 | 3,69 11/05/2013 | 3,32 24/06/2013 | 3,04 13/03/2013 | 2,74 22/11/2012 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,92 27/01/2017 | 6,15 21/04/2016 | 5,50 29/08/2015 | 4,96 02/10/2015 | 4,49 24/08/2014 | 4,09 30/03/2014 | 3,74 24/11/2013 | 3,44 08/06/2013 | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,09 31/03/2016 | 5,28 06/08/2015 | 4,67 31/10/2014 | 4,15 23/04/2014 | 3,69 11/05/2013 | 3,32 24/06/2013 | 3,04 13/03/2013 | 2,74 22/11/2012 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,92 27/01/2017 | 6,15 21/04/2016 | 5,50 29/08/2015 | 4,96 02/10/2015 | 4,49 24/08/2014 | 4,09 30/03/2014 | 3,74 24/11/2013 | 3,44 08/06/2013 | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,09 31/03/2016 | 5,28 06/08/2015 | 4,67 31/10/2014 | 4,15 23/04/2014 | 3,69 11/05/2013 | 3,32 24/06/2013 | 3,04 13/03/2013 | 2,74 22/11/2012 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 6,92 27/01/2017 | 6,15 21/04/2016 | 5,50 29/08/2015 | 4,96 02/10/2015 | 4,49 24/08/2014 | 4,09 30/03/2014 | 3,74 24/11/2013 | 3,44 08/06/2013 | |
| Serie F | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 7,44 08/06/2017 | 6,50 27/08/2016 | 5,86 01/07/2016 | 5,25 28/05/2015 | 4,65 22/10/2014 | 4,20 05/11/2014 | 3,89 18/01/2014 | 3,46 08/12/2013 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fechas | 14,38 07/12/2024 | 14,25 26/05/2024 | 14,16 22/04/2024 | 14,09 27/03/2024 | 14,03 03/07/2024 | 13,99 21/02/2024 | 13,95 02/08/2024 | 13,93 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) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|----------------------|
| | Actual | % MC | A la emisión | | |
| | | | % MC | | % MC |
| Serie A | 84,08% | 289.423.221,36 | 16,15% | 93,23% | 754.400.000,00 6,85% |
| Serie B | 3,83% | 13.200.000,00 | 12,21% | 1,63% | 13.200.000,00 5,20% |
| Serie C | 3,02% | 10.400.000,00 | 9,11% | 1,29% | 10.400.000,00 3,90% |
| Serie D | 2,56% | 8.800.000,00 | 6,48% | 1,09% | 8.800.000,00 2,80% |
| Serie E | 3,83% | 13.200.000,00 | 2,54% | 1,63% | 13.200.000,00 1,15% |
| Serie F | 2,67% | 9.200.000,00 | | 1,14% | 9.200.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 344.223.221,36 | | | 809.200.000,00 |
| Fondo de Reserva | 2,54% | 8.519.472,53 | 1,15% | | 9.200.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|---------|--|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 9.151.082,38 | 0,662% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 554.247,47 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 105.553,73 | | |
| Pasivo | Saldo | Interés | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | 0,00 | | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | 117.500,00 | | |

Europa de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Unicamente la información comunicada por Europa de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 4.416 | 8.217 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 336.135.319,58 | 800.024.167,19 |
| Medio | 76.117,60 | 97.362,07 |
| Mínimo | 0,00 | 1.231,16 |
| Máximo | 1.250.642,47 | 1.816.506,15 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 2,49% | 3,28% |
| Mínimo | 1,49% | 2,05% |
| Máximo | 4,46% | 5,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 202 | 256 |
| Mínimo | 05/03/2010 | 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% | 0,47 | 7,17 | 0,08 | 7,30 |
| 10,01 - 20% | 2,09 | 15,97 | 0,67 | 15,70 |
| 20,01 - 30% | 5,67 | 25,57 | 1,97 | 25,70 |
| 30,01 - 40% | 9,99 | 35,25 | 4,61 | 35,91 |
| 40,01 - 50% | 19,17 | 45,39 | 8,29 | 45,48 |
| 50,01 - 60% | 25,08 | 54,94 | 15,54 | 55,54 |
| 60,01 - 70% | 25,24 | 64,32 | 27,42 | 65,78 |
| 70,01 - 80% | 8,70 | 73,78 | 29,05 | 75,38 |
| 80,01 - 90% | 3,51 | 84,90 | 6,66 | 84,37 |
| 90,01 - 100% | 0,09 | 90,35 | 5,71 | 95,28 |
| Medio ponderado | | 53,53 | | 65,67 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,77 |
| Máximo | | 90,90 | | 99,71 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,60% | 0,52% | 0,51% | 0,56% | 1,21% |
| Tasa anual equivalente | 6,98% | 6,11% | 5,97% | 6,50% | 13,54% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 6,88% | 5,76% |
| Aragón | 0,69% | 0,67% |
| Asturias | 0,03% | 0,03% |
| Canarias | 1,72% | 1,64% |
| Cantabria | | 0,01% |
| Castilla y León | 0,91% | 0,87% |
| Castilla-La Mancha | 3,18% | 3,07% |
| Cataluña | 7,69% | 8,13% |
| Comunidad Valenciana | 63,56% | 62,64% |
| Extremadura | 0,34% | 0,26% |
| Galicia | 0,47% | 0,49% |
| Islas Baleares | 3,43% | 3,36% |
| La Rioja | 0,09% | 0,08% |
| Madrid | 9,27% | 11,21% |
| Murcia | 0,92% | 0,92% |
| Navarra | 0,29% | 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 | % | | % | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 253 | 74.842,51 | 24.957,09 | 0,00 | 99.799,60 | 7,72 | 21.628.835,61 | 21.728.635,21 | 53,82 | 48,81 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 62 | 42.426,71 | 19.603,56 | 0,00 | 62.030,27 | 4,80 | 5.675.915,36 | 5.737.945,63 | 14,21 | 54,21 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 37 | 39.723,43 | 19.286,88 | 0,00 | 59.010,31 | 4,57 | 2.938.417,18 | 2.997.427,49 | 7,42 | 47,16 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 28 | 52.355,93 | 28.060,62 | 0,00 | 80.416,55 | 6,22 | 2.570.143,68 | 2.650.560,23 | 6,57 | 55,36 |
| De > 6 a < 12 Meses | 21 | 68.166,59 | 44.868,54 | 0,00 | 113.035,13 | 8,75 | 1.435.193,22 | 1.548.228,35 | 3,83 | 39,44 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 25 | 118.991,07 | 143.131,24 | 0,00 | 262.122,31 | 20,28 | 2.231.734,07 | 2.493.856,38 | 6,18 | 49,12 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 10 | 140.923,53 | 126.991,20 | 0,00 | 267.914,73 | 20,73 | 1.419.544,66 | 1.687.459,39 | 4,18 | 63,62 |
| De ≥ 24 Años | 16 | 111.791,40 | 236.249,57 | 0,00 | 348.040,97 | 26,93 | 1.180.869,07 | 1.528.910,04 | 3,79 | 50,43 |
| Subtotal | 452 | 649.221,17 | 643.148,70 | 0,00 | 1.292.369,87 | 100,00 | 39.080.652,85 | 40.373.022,72 | 100,00 | 49,88 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| | 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 |
| Total | 452 | 649.221,17 | 643.148,70 | 0,00 | 1.292.369,87 | | 39.080.652,85 | 40.373.022,72 | | 49,88 |