

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2010  
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

### 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 márgen Fecha 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	37.026,27 279.326.180,88 37,03%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8450% 25/08/2010 79,956173 Bruto 64,764500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2010 "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	0,9350% 25/08/2010 238,944444 Bruto 193,545000 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	1,0350% 25/08/2010 264,500000 Bruto 214,245000 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	1,1950% 25/08/2010 305,388889 Bruto 247,365000 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	2,5450% 25/08/2010 650,388889 Bruto 526,815000 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	4,6950% 25/08/2010 1.199,833333 Bruto 971,865000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		334.126.180,88	809.200.000,00						

Permuta Intereses  
Barclays Bank

Depositarío Activo  
Bancaja

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	7,14	6,25	5,47	4,92	4,43	3,99	3,59	3,29
		Fecha	18/08/2017	25/09/2016	17/12/2015	29/05/2015	12/02/2014	25/06/2014	31/01/2014	13/10/2013
		Amort. final	11,67	10,41	9,16	8,41	7,66	6,91	6,16	5,66
	Sin amortización opcional *	Años	8,23	7,33	6,58	5,94	5,39	4,92	4,51	4,15
		Fecha	18/09/2018	27/10/2017	25/01/2017	06/05/2016	18/11/2015	30/05/2015	01/01/2015	24/08/2014
		Amort. final	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,66	4,96	4,34	3,91	3,52	3,18	2,86	2,63
		Fecha	25/02/2016	06/12/2015	11/01/2014	26/05/2014	01/05/2014	09/01/2013	05/10/2013	02/12/2013
		Amort. final	11,67	10,41	9,16	8,41	7,66	6,91	6,16	5,66
	Sin amortización opcional *	Años	6,52	5,81	5,22	4,71	4,28	3,91	3,59	3,31
		Fecha	01/02/2017	20/04/2016	16/09/2015	16/03/2015	10/09/2014	27/05/2014	29/01/2014	19/10/2013
		Amort. final	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,66	4,96	4,34	3,91	3,52	3,18	2,86	2,63
		Fecha	25/02/2016	06/12/2015	11/01/2014	26/05/2014	01/05/2014	09/01/2013	05/10/2013	02/12/2013
		Amort. final	11,67	10,41	9,16	8,41	7,66	6,91	6,16	5,66
	Sin amortización opcional *	Años	6,52	5,81	5,22	4,71	4,28	3,91	3,59	3,31
		Fecha	01/02/2017	20/04/2016	16/09/2015	16/03/2015	10/09/2014	27/05/2014	29/01/2014	19/10/2013
		Amort. final	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,66	4,96	4,34	3,91	3,52	3,18	2,86	2,63
		Fecha	25/02/2016	06/12/2015	11/01/2014	26/05/2014	01/05/2014	09/01/2013	05/10/2013	02/12/2013
		Amort. final	11,67	10,41	9,16	8,41	7,66	6,91	6,16	5,66
	Sin amortización opcional *	Años	6,52	5,81	5,22	4,71	4,28	3,91	3,59	3,31
		Fecha	01/02/2017	20/04/2016	16/09/2015	16/03/2015	10/09/2014	27/05/2014	29/01/2014	19/10/2013
		Amort. final	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,66	4,96	4,34	3,91	3,52	3,18	2,86	2,63
		Fecha	25/02/2016	06/12/2015	11/01/2014	26/05/2014	01/05/2014	09/01/2013	05/10/2013	02/12/2013
		Amort. final	11,67	10,41	9,16	8,41	7,66	6,91	6,16	5,66
	Sin amortización opcional *	Años	6,52	5,81	5,22	4,71	4,28	3,91	3,59	3,31
		Fecha	01/02/2017	20/04/2016	16/09/2015	16/03/2015	10/09/2014	27/05/2014	29/01/2014	19/10/2013
		Amort. final	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67
Serie F	Con amortización opcional *	Años	6,98	6,20	5,44	4,99	4,54	4,09	3,66	3,31
		Fecha	20/06/2017	09/08/2016	12/08/2015	23/06/2015	01/10/2015	08/01/2014	23/02/2014	11/08/2013
		Amort. final	11,67	10,41	9,16	8,41	7,66	6,91	6,16	5,66
	Sin amortización opcional *	Años	14,05	13,95	13,88	13,82	13,78	13,75	13,72	13,70
		Fecha	13/07/2024	06/07/2024	05/12/2024	22/04/2024	04/06/2024	25/03/2024	15/03/2024	03/07/2024
		Amort. final	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	83,60%	279.326.180,88	16,58%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,95%	13.200.000,00	12,51%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,11%	10.400.000,00	9,31%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,63%	8.800.000,00	6,60%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	3,95%	13.200.000,00	2,54%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,75%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		334.126.180,88			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,54%	8.260.551,57		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.196.068,07	0,685%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	173.745,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	48.030,42		
Activo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2010  
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

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.340	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	323.618.160,92	800.024.167,19	
Medio	74.566,40	97.362,07	
Mínimo	90,53	1.231,16	
Máximo	1.213.123,41	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,24%	3,28%	
Mínimo	1,47%	2,05%	
Máximo	3,89%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	198	256	
Mínimo	09/07/2010	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%	0,57	7,18	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,12	15,87	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,54	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	10,37	35,62	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,45	45,44	8,29	45,48
50,01 - 60%	24,99	54,99	15,54	55,54
60,01 - 70%	23,74	64,08	27,42	65,78
70,01 - 80%	8,01	73,69	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,21	84,73	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		52,63		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		90,00		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,49%	0,49%	0,50%	1,16%
Tasa anual equivalente	3,57%	5,71%	5,72%	5,87%	13,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,92%	5,76%
Aragón	0,55%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,72%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,93%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,19%	3,07%
Cataluña	7,70%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,46%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,43%	0,49%
Islas Baleares	3,48%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,42%	11,21%
Murcia	0,93%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,52%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	198	53.613,96	14.865,25	0,00	68.479,21	5,01	14.783.666,53	14.852.145,74	44,07	43,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	47.686,16	18.861,87	0,00	66.548,03	4,87	5.554.817,67	5.621.365,70	16,68	55,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	53.021,89	20.816,83	0,00	73.838,72	5,40	4.094.193,72	4.168.032,44	12,37	53,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	34.686,66	13.110,72	0,00	47.797,38	3,50	1.381.579,87	1.429.377,25	4,24	47,84
De > 6 a < 12 Meses	21	64.760,83	32.650,23	0,00	97.411,06	7,12	1.469.671,81	1.567.082,87	4,65	54,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	78.418,64	62.895,77	0,00	141.314,41	10,34	1.258.537,07	1.399.851,48	4,15	42,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	140.641,45	151.860,49	0,00	292.501,94	21,39	1.759.289,89	2.051.791,83	6,09	53,12
De ≥ 2 Años	20	254.157,55	325.237,99	0,00	579.395,54	42,38	2.029.889,76	2.609.285,30	7,74	54,84
Subtotal	392	726.987,14	640.299,15	0,00	1.367.286,29	100,00	32.331.646,32	33.698.932,61	100,00	48,28
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	392	726.987,14	640.299,15	0,00	1.367.286,29		32.331.646,32	33.698.932,61		48,28

#### Información adicional