

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/10/2010  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	35.687,32 269.225.142,08 35,89%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0410% 25/11/2010 94,940167 Bruto 76,901535 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2010 "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	1,1310% 25/11/2010 289,033333 Bruto 234,117000 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	1,2310% 25/11/2010 314,588889 Bruto 254,817000 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	1,3910% 25/11/2010 355,477778 Bruto 287,937000 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	2,7410% 25/11/2010 700,477778 Bruto 567,387000 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	4,8910% 25/11/2010 1.249,922222 Bruto 1.012,437000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		324.025.142,08 809.200.000,00								

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	6,02	5,25	4,62	4,14	3,73	3,37	3,09	2,84
		Fecha	29/08/2016	24/11/2015	05/04/2015	13/10/2014	16/05/2014	07/01/2014	26/09/2013	28/06/2013
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/09/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,18	5,42	4,80	4,29	3,86	3,51	3,21	2,95
		Fecha	29/10/2016	24/01/2016	11/06/2015	06/12/2014	04/07/2014	25/02/2014	08/11/2013	06/08/2013
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	14,26	13,01	12,01	10,76	10,01	9,01	8,26	7,75
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/05/2021	25/08/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/05/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	15,02	13,64	12,57	11,54	10,57	9,67	8,90	8,23
		Fecha	27/08/2025	11/04/2024	18/03/2023	08/03/2022	18/03/2021	24/04/2020	16/07/2019	13/11/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Años	16,01	14,52	13,26	12,26	11,26	10,26	9,51	8,75
		Fecha	25/08/2026	25/02/2025	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	18,27	17,08	15,78	14,50	13,44	12,53	11,68	10,86
		Fecha	25/11/2028	20/09/2027	02/06/2026	21/02/2025	29/01/2024	03/03/2023	25/04/2022	02/07/2021
Serie F	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	21,34	20,38	19,39	18,35	17,28	16,23	15,26	14,36
		Fecha	23/12/2031	05/01/2031	09/01/2030	26/12/2028	01/12/2027	14/11/2026	24/11/2025	29/12/2024
Serie A	Con amortización opcional *	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,26	9,01	8,26	7,51	6,75	6,26	5,75
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/08/2019	25/11/2018	25/02/2018	25/05/2017	25/11/2016	25/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años	23,12	22,08	21,08	20,08	19,08	18,08	17,08	16,08
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034

\* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	83,09%	269.225.142,08	17,03%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,07%	13.200.000,00	12,84%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,21%	10.400.000,00	9,54%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,72%	8.800.000,00	6,74%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,07%	13.200.000,00	2,55%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,84%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		324.025.142,08			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,55%	8.018.741,25		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	14.851.549,00	0,895%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	432.714,09			
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.326,06			
Activo			Disponible	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	Saldo	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	Interés	

Europea 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. Únicamente la información comunicada por Europea 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  
Europea 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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2010  
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	4.281	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	312.499.959,84	800.024.167,19
Medio	72.996,95	97.362,07
Mínimo	88,61	1.231,16
Máximo	1.174.295,44	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	195	256
Mínimo	05/11/2010	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%	0,60	7,09	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,35	16,07	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,87	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	11,17	35,63	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,74	45,28	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,27	54,98	15,54	55,54
60,01 - 70%	22,49	64,15	27,42	65,78
70,01 - 80%	6,65	73,90	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,85	84,14	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		51,74		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		89,10		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,34%	0,40%	0,44%	1,11%
Tasa anual equivalente	3,82%	4,01%	4,66%	5,13%	12,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,89%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,90%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,23%	3,07%
Cataluña	7,79%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,41%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,45%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,52%	11,21%
Murcia	0,94%	0,92%
Navarra	0,29%	0,38%
País Vasco	0,48%	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	194	57.816,79	12.564,42	0,00	70.381,21	4,54	15.504.039,58	15.574.420,79	44,97	46,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	43.319,90	14.669,97	0,00	57.989,87	3,74	5.316.023,02	5.374.012,89	15,52	48,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	31.454,44	14.531,60	0,00	45.986,04	2,96	3.001.864,84	3.047.850,88	8,80	57,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	43.625,15	15.692,32	0,00	59.217,47	3,82	1.801.826,53	1.861.044,00	5,37	49,81
De > 6 a < 12 Meses	22	91.619,55	36.943,66	0,00	128.563,21	8,28	1.955.541,94	2.084.105,15	6,02	50,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	64.408,70	35.628,95	0,00	100.037,65	6,45	1.003.695,61	1.103.733,26	3,19	41,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	111.123,32	118.019,06	0,00	229.142,38	14,77	1.513.752,83	1.742.895,21	5,03	52,70
De ≥ 2 Años	31	416.194,01	444.358,34	0,00	860.552,35	55,45	2.988.041,53	3.848.593,88	11,11	52,17
Subtotal	402	859.461,86	692.408,32	0,00	1.551.870,18	100,00	33.084.785,88	34.636.656,06	100,00	48,92
<i>Dudosos (subjetivos)</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	402	859.461,86	692.408,32	0,00	1.551.870,18		33.084.785,88	34.636.656,06		48,92