

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/11/2010  
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	34.599,99 261.022.324,56 34,80%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1850% 25/02/2011 104,780303 Bruto 84,872045 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2011 "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	1,2750% 25/02/2011 325,833333 Bruto 283,925000 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	1,3750% 25/02/2011 351,388889 Bruto 284,625000 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	1,5350% 25/02/2011 392,277778 Bruto 317,745000 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	2,8850% 25/02/2011 737,277778 Bruto 597,195000 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	5,0350% 25/02/2011 1.286,722222 Bruto 1.042,245000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		315.822.324,56	809.200.000,00						

Permuta Intereses  
Barclays Bank

Depositarío Activos  
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									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,94	5,16	4,51	4,03	3,61	3,25	2,97	2,71	
		Fecha	31/10/2016	21/01/2016	30/05/2015	04/12/2014	05/07/2014	23/02/2014	11/11/2013	11/08/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50	
		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	6,10	5,33	4,70	4,18	3,75	3,40	3,09	2,83
			Fecha	29/12/2016	24/03/2016	07/08/2015	30/01/2015	28/09/2014	17/04/2014	27/12/2013	23/09/2013
Sin amortización opcional *		Años	14,01	12,78	11,76	10,50	9,76	9,01	8,01	7,50	
		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	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50
			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 *	Años	14,76	13,39	12,33	11,31	10,34	9,45	8,68	8,01	
		Fecha	25/08/2025	12/04/2024	22/03/2023	15/03/2022	26/03/2021	06/05/2020	29/07/2019	25/11/2018	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	15,76	14,26	13,01	12,01	11,01	10,26	9,26	8,50
			Fecha	25/08/2026	25/02/2025	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019
Sin amortización opcional *		Años	18,01	16,83	15,54	14,27	13,21	12,31	11,45	10,65	
		Fecha	25/02/2028	25/11/2026	25/05/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/11/2020	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	11,26	10,01	8,75	8,01	7,26	6,50	6,01	5,50
			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 *	Años	18,01	16,83	15,54	14,27	13,21	12,31	11,45	10,65	
		Fecha	24/11/2028	21/09/2027	05/06/2026	27/02/2025	05/02/2024	13/03/2023	06/05/2022	16/07/2021	
	Serie F	Con amortización opcional *	Años	18,01	16,83	15,54	14,27	13,21	12,31	11,45	10,65
			Fecha	25/02/2028	25/11/2026	25/05/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/05/2022	25/08/2021	25/11/2020
Sin amortización opcional *		Años	21,09	20,13	19,14	18,11	17,05	16,00	15,04	14,14	
		Fecha	22/12/2031	06/01/2031	11/01/2030	30/12/2028	08/12/2027	22/11/2026	03/12/2025	09/01/2025	

\* 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	82,65%	261.022.324,56	17,50%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,18%	13.200.000,00	13,19%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,29%	10.400.000,00	9,80%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,79%	8.800.000,00	6,93%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,18%	13.200.000,00	2,63%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	2,91%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		315.822.324,56			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,63%	8.048.846,30		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería			
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.961.992,16	1,044%	
Ints. cobrados ptes de ingreso	219.811,05		
	60.981,92		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Activo			
Saldo			
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 Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2010  
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	4.265	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	309.772.364,16	800.024.167,19
Medio	72.631,27	97.362,07
Mínimo	87,82	1.231,16
Máximo	1.164.548,47	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,24%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	195	256
Mínimo	01/12/2010	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%	0,62	7,13	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,39	16,09	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,90	25,51	1,97	25,70
30,01 - 40%	11,32	35,60	4,61	35,91
40,01 - 50%	21,39	45,29	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,25	55,08	15,54	55,54
60,01 - 70%	22,05	64,22	27,42	65,78
70,01 - 80%	6,33	74,03	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,74	84,08	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		51,52		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		88,87		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,36%	0,36%	0,43%	1,10%
Tasa anual equivalente	4,53%	4,24%	4,18%	5,08%	12,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,92%	5,76%
Aragón	0,48%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,88%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,07%
Cataluña	7,76%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,39%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,46%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,56%	11,21%
Murcia	0,95%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	200	58.481,38	14.190,40	0,00	72.671,78	4,63	15.358.653,87	15.431.325,65	45,93	46,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	39.022,79	13.656,77	0,00	52.679,56	3,36	4.824.545,61	4.877.225,17	14,52	50,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	45.381,43	15.385,40	0,00	60.766,83	3,87	3.039.038,42	3.099.805,25	9,23	55,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	33.951,43	11.561,95	0,00	45.513,38	2,90	1.443.647,55	1.489.160,93	4,43	44,49
De > 6 a < 12 Meses	18	65.802,85	26.986,95	0,00	92.789,80	5,91	1.699.685,18	1.792.474,98	5,34	50,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	78.756,85	41.726,19	0,00	120.483,04	7,68	1.222.091,50	1.342.574,54	4,00	57,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	121.271,16	115.633,17	0,00	236.904,33	15,10	1.460.982,25	1.697.886,58	5,05	41,94
De ≥ 2 Años	32	432.187,76	454.893,31	0,00	887.081,07	56,54	2.976.887,81	3.863.968,88	11,50	51,39
Subtotal	399	874.855,65	694.034,14	0,00	1.568.889,79	100,00	32.025.532,19	33.594.421,98	100,00	48,59
<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>399</b>	<b>874.855,65</b>	<b>694.034,14</b>	<b>0,00</b>	<b>1.568.889,79</b>		<b>32.025.532,19</b>	<b>33.594.421,98</b>		<b>48,59</b>