

# MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2013  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Barclays Bank

Depositorio Activos  
Bancaja

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

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	26.712,92 201.522.268,48 26,71%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3400% 25/02/2013 22,958271 Bruto 18,137034 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,4300% 25/02/2013 108,694444 Bruto 85,888611 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	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	0,5300% 25/02/2013 133,972222 Bruto 105,838055 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A3sf	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	0,6900% 25/02/2013 174,416667 Bruto 137,789167 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	2,0400% 25/02/2013 515,666667 Bruto 407,376667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba3sf	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	4,1900% 25/02/2013 1.059,138889 Bruto 836,719722 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		256.322.268,48	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	5,07	4,45	3,97	3,56	3,24	2,96	2,71	2,49	
		Fecha	19/12/2017	09/05/2017	15/11/2016	18/06/2016	23/02/2016	12/11/2015	13/08/2015	23/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Amort. final	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	5,30	4,69	4,19	3,77	3,42	3,12	2,87	2,65	
		Fecha	15/03/2018	05/08/2017	02/02/2017	02/09/2016	28/04/2016	09/01/2016	09/10/2015	22/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,75	10,75	10,00	9,00	8,25	7,75	7,00	6,50	
		Amort. final	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/05/2019	
		Fecha	25/08/2024	25/08/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/05/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,66	11,50	10,59	9,76	8,98	8,26	7,61	7,03	
		Amort. final	22/07/2025	23/05/2024	28/06/2023	29/08/2022	15/11/2021	27/02/2021	05/07/2020	07/12/2019	
		Fecha	22/07/2025	23/05/2024	28/06/2023	29/08/2022	15/11/2021	27/02/2021	05/07/2020	07/12/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,39	13,15	11,99	11,08	10,30	9,56	8,86	8,23	
		Amort. final	14/04/2027	18/01/2026	20/11/2024	24/12/2023	13/03/2023	16/06/2022	05/10/2021	16/02/2021	
		Fecha	14/04/2027	18/01/2026	20/11/2024	24/12/2023	13/03/2023	16/06/2022	05/10/2021	16/02/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,03	18,18	17,31	16,42	15,51	14,61	13,75	12,95	
		Amort. final	03/12/2031	26/01/2031	16/03/2030	25/04/2029	28/05/2028	03/07/2027	22/08/2026	05/11/2025	
		Fecha	03/12/2031	26/01/2031	16/03/2030	25/04/2029	28/05/2028	03/07/2027	22/08/2026	05/11/2025	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Amort. final	9,00	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	
		Fecha	25/11/2021	25/11/2020	25/02/2020	25/05/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/11/2017	25/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
		Amort. final	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
		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		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	78,62%	201.522.268,48	22,13%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	5,15%	13.200.000,00	16,79%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,06%	10.400.000,00	12,58%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	3,43%	8.800.000,00	9,02%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	5,15%	13.200.000,00	3,68%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,59%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		256.322.268,48			809.200.000,00	
Fondo de Reserva		3,68%	9.099.957,42	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.269.460,47	0,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		318.453,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.764,16	
Activo			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	3.877	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	244.259.403,03	800.024.167,19
Medio	63.002,17	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	911.399,83	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,07%	3,28%
Mínimo	1,09%	2,05%
Máximo	3,75%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	256
Mínimo	10/02/2013	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%	1,02	6,80	0,08	7,30
10,01 - 20%	4,26	16,05	0,67	15,70
20,01 - 30%	9,44	25,33	1,97	25,70
30,01 - 40%	18,69	35,59	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,59	45,14	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,68	54,60	15,54	55,54
60,01 - 70%	12,80	63,90	27,42	65,78
70,01 - 80%	3,70	74,50	29,05	75,38
80,01 - 90%	0,81	81,00	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		46,16		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		83,07		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,42%	0,38%	0,34%	0,89%
Tasa anual equivalente	4,09%	4,95%	4,41%	4,00%	10,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,77%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,81%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,83%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,07%
Cataluña	7,94%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,02%	62,64%
Extremadura	0,30%	0,26%
Galicia	0,37%	0,49%
Islas Baleares	3,47%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,05%	11,21%
Murcia	0,77%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,48%	0,47%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	191	54.566,91	17.738,59	0,00	72.305,50	3,67	13.422.711,94	13.495.017,44	38,97	44,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	46.296,31	14.767,99	0,00	61.064,30	3,10	4.476.497,47	4.537.561,77	13,10	41,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	65.294,42	18.586,02	0,00	83.880,44	4,26	3.309.120,40	3.393.000,84	9,80	37,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	74.905,06	28.028,94	0,00	102.934,00	5,23	3.023.674,67	3.126.608,67	9,03	41,40
De > 6 a < 12 Meses	45	154.989,08	67.469,49	0,00	222.458,57	11,30	3.116.225,84	3.338.684,41	9,64	40,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	173.748,21	52.424,67	0,00	226.172,88	11,49	1.396.010,02	1.622.182,90	4,68	37,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	84.877,38	59.891,56	0,00	144.768,94	7,36	1.151.643,22	1.296.412,16	3,74	47,55
De ≥ 24 Meses	31	555.583,27	498.990,05	0,00	1.054.573,32	53,58	2.768.581,74	3.823.155,06	11,04	46,19
Subtotal	452	1.210.260,64	757.897,31	0,00	1.968.157,95	100,00	32.664.465,30	34.632.623,25	100,00	42,36
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 6 a < 12 Meses	3	4.211,92	266,60	0,00	4.478,52	4,55	0,00	4.478,52	4,55	1,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.400,98	408,62	0,00	10.809,60	10,99	0,00	10.809,60	10,99	5,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.687,41	2.110,18	0,00	23.797,59	24,19	0,00	23.797,59	24,19	9,64
De ≥ 24 Meses	3	53.921,66	5.366,83	0,00	59.288,49	60,27	0,00	59.288,49	60,27	18,30
Subtotal	10	90.221,97	8.152,23	0,00	98.374,20	100,00	0,00	98.374,20	100,00	8,58
Total	462	1.300.482,61	766.049,54	0,00	2.066.532,15		32.664.465,30	34.730.997,45		41,89