

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

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 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)											
		% 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 *	Vida media	Años	7,30	6,33	5,61	4,98	4,43	3,99	3,65	3,35
		Fecha	14/07/2017	25/07/2016	11/06/2015	23/03/2015	09/01/2014	25/03/2014	22/11/2013	08/04/2013	5,91
		Amort. final	Años	12,16	10,66	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41	5,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,30	7,39	6,62	5,97	5,41	4,93	4,52	4,16
		Fecha	16/07/2018	17/08/2017	11/10/2016	17/03/2016	27/08/2015	03/06/2015	10/06/2014	27/05/2014	24,92
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,19	4,61	4,10	3,64	3,28	3,01	2,76
		Fecha	23/03/2016	06/08/2015	11/05/2014	05/03/2014	19/11/2013	07/11/2013	04/02/2013	01/02/2013	5,91
		Amort. final	Años	12,16	10,66	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41	5,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,06	5,43	4,90	4,45	4,06	3,72	3,43
		Fecha	17/01/2017	20/04/2016	09/04/2015	22/02/2015	09/09/2014	20/04/2014	17/12/2013	09/01/2013	24,92
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,19	4,61	4,10	3,64	3,28	3,01	2,76
		Fecha	23/03/2016	06/08/2015	11/05/2014	05/03/2014	19/11/2013	07/11/2013	04/02/2013	01/02/2013	5,91
		Amort. final	Años	12,16	10,66	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41	5,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,06	5,43	4,90	4,45	4,06	3,72	3,43
		Fecha	17/01/2017	20/04/2016	09/04/2015	22/02/2015	09/09/2014	20/04/2014	17/12/2013	09/01/2013	24,92
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,19	4,61	4,10	3,64	3,28	3,01	2,76
		Fecha	23/03/2016	06/08/2015	11/05/2014	05/03/2014	19/11/2013	07/11/2013	04/02/2013	01/02/2013	5,91
		Amort. final	Años	12,16	10,66	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41	5,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,06	5,43	4,90	4,45	4,06	3,72	3,43
		Fecha	17/01/2017	20/04/2016	09/04/2015	22/02/2015	09/09/2014	20/04/2014	17/12/2013	09/01/2013	24,92
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,19	4,61	4,10	3,64	3,28	3,01	2,76
		Fecha	23/03/2016	06/08/2015	11/05/2014	05/03/2014	19/11/2013	07/11/2013	04/02/2013	01/02/2013	5,91
		Amort. final	Años	12,16	10,66	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41	5,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,81	6,06	5,43	4,90	4,45	4,06	3,72	3,43
		Fecha	17/01/2017	20/04/2016	09/04/2015	22/02/2015	09/09/2014	20/04/2014	17/12/2013	09/01/2013	24,92
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,42	5,79	5,18	4,59	4,14	3,83	3,54
		Fecha	08/03/2017	28/08/2016	01/11/2016	06/03/2015	29/10/2014	20/05/2014	28/01/2014	10/11/2013	5,91
		Amort. final	Años	12,16	10,66	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41	5,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,29	14,17	14,08	14,02	13,97	13,93	13,90	13,87
		Fecha	07/09/2024	27/05/2024	25/04/2024	04/02/2024	15/03/2024	29/02/2024	18/02/2024	02/08/2024	24,92
		Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92

* 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		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		13.025.025,62	0,662%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		215.061,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.101,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		117.500,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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	4.398	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	333.369.238,03	800.024.167,19
Medio	75.800,19	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	1.241.292,21	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,41%	3,28%
Mínimo	1,49%	2,05%
Máximo	4,13%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	201	256
Mínimo	03/04/2010	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%	0,50	7,21	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,07	15,89	0,67	15,70
20,01 - 30%	6,10	25,73	1,97	25,70
30,01 - 40%	9,93	35,40	4,61	35,91
40,01 - 50%	19,27	45,35	8,29	45,48
50,01 - 60%	25,46	54,95	15,54	55,54
60,01 - 70%	24,58	64,30	27,42	65,78
70,01 - 80%	8,59	73,74	29,05	75,38
80,01 - 90%	3,44	84,89	6,66	84,37
90,01 - 100%	0,05	90,30	5,71	95,28
Medio ponderado		53,29		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		90,68		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,49%	0,48%	0,51%	1,19%
Tasa anual equivalente	3,97%	5,73%	5,62%	5,94%	13,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,87%	5,76%
Aragón	0,69%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,91%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,16%	3,07%
Cataluña	7,70%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,54%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,47%	0,49%
Islas Baleares	3,45%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,31%	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	180	49.940,55	15.922,37	0,00	65.862,92	5,15	14.759.792,61	14.825.655,53	43,50	46,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	46.823,71	19.402,87	0,00	66.226,58	5,17	6.254.786,02	6.321.012,60	18,55	51,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	36.321,88	17.016,75	0,00	53.338,63	4,17	2.826.858,88	2.880.197,51	8,45	52,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	76.673,46	34.596,44	0,00	111.269,90	8,69	3.115.163,81	3.226.433,71	9,47	53,28
De > 6 a < 12 Meses	15	47.373,91	32.396,97	0,00	79.770,88	6,23	951.017,59	1.030.788,47	3,02	38,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	107.626,00	117.730,13	0,00	225.356,13	17,61	1.950.833,80	2.176.189,93	6,39	50,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	155.567,83	149.428,03	0,00	304.995,86	23,83	1.682.673,21	1.987.669,07	5,83	55,32
De ≥ 24 Años	17	124.628,51	248.568,14	0,00	373.196,65	29,16	1.260.449,68	1.633.646,33	4,79	51,29
Subtotal	385	644.955,85	635.061,70	0,00	1.280.017,55	100,00	32.801.575,60	34.081.593,15	100,00	49,27
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	385	644.955,85	635.061,70	0,00	1.280.017,55		32.801.575,60	34.081.593,15		49,27