

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
IAIAF 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)

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	35.687,32 269.225.142,08 35,69%	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						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	A	% 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
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	6,02 29/08/2016 11,51 25/02/2022	5,25 24/11/2015 10,26 25/11/2020	4,62 05/04/2015 9,01 25/09/2019	4,14 13/10/2014 8,26 25/11/2018	3,73 16/05/2014 7,51 25/02/2018	3,37 07/01/2014 6,75 25/05/2017	3,09 26/09/2013 6,26 25/11/2016	2,84 28/06/2013 5,75 25/05/2016
Serie	B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	6,18 29/10/2016 14,26 25/11/2024	5,42 24/01/2016 13,01 25/08/2023	4,80 11/08/2015 12,01 25/08/2022	4,29 06/12/2014 10,76 25/05/2021	3,86 04/07/2014 10,01 25/08/2020	3,51 25/02/2014 9,01 25/08/2019	3,21 08/11/2013 8,26 25/11/2018	2,95 06/08/2013 7,75 25/05/2018
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2022 11,51 25/02/2022	10,26 25/11/2020 10,26 25/11/2020	9,01 25/08/2019 9,01 25/08/2019	8,26 25/11/2018 8,26 25/11/2018	7,51 25/02/2018 7,51 25/02/2018	6,75 25/05/2017 6,75 25/05/2017	6,26 25/11/2016 6,26 25/11/2016	5,75 25/05/2016 5,75 25/05/2016
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	15,02 27/08/2025 16,01 25/08/2026	13,64 11/04/2024 14,52 25/02/2025	12,57 18/03/2023 13,26 25/11/2023	11,54 08/03/2022 12,26 25/11/2022	10,57 18/03/2021 11,26 25/11/2021	9,67 24/04/2020 10,26 25/11/2020	8,90 16/07/2019 9,51 25/02/2020	8,23 13/11/2018 8,75 25/05/2019
Serie	C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2022 11,51 25/02/2022	10,26 25/11/2020 10,26 25/11/2020	9,01 25/08/2019 9,01 25/08/2019	8,26 25/11/2018 8,26 25/11/2018	7,51 25/02/2018 7,51 25/02/2018	6,75 25/05/2017 6,75 25/05/2017	6,26 25/11/2016 6,26 25/11/2016	5,75 25/05/2016 5,75 25/05/2016
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	16,72 12/05/2027 17,52 25/02/2028	15,28 02/12/2025 16,26 25/11/2026	13,95 03/08/2024 14,76 25/05/2025	12,91 21/07/2023 13,51 25/02/2024	11,96 07/08/2022 12,76 25/05/2023	11,05 10/09/2021 11,76 25/05/2022	10,20 01/11/2020 11,01 25/08/2021	9,43 25/01/2020 10,01 25/08/2020
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2022 11,51 25/02/2022	10,26 25/11/2020 10,26 25/11/2020	9,01 25/08/2019 9,01 25/08/2019	8,26 25/11/2018 8,26 25/11/2018	7,51 25/02/2018 7,51 25/02/2018	6,75 25/05/2017 6,75 25/05/2017	6,26 25/11/2016 6,26 25/11/2016	5,75 25/05/2016 5,75 25/05/2016
Serie	D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	18,27 25/11/2028 19,01 25/08/2029	17,08 20/09/2027 18,01 25/08/2028	15,78 02/06/2026 16,76 25/05/2027	14,50 21/02/2025 15,52 25/11/2024	13,44 29/01/2024 14,26 25/11/2023	12,53 03/03/2023 13,26 25/11/2023	11,68 25/04/2022 12,51 25/02/2023	10,86 02/07/2021 11,76 25/05/2022
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2022 11,51 25/02/2022	10,26 25/11/2020 10,26 25/11/2020	9,01 25/08/2019 9,01 25/08/2019	8,26 25/11/2018 8,26 25/11/2018	7,51 25/02/2018 7,51 25/02/2018	6,75 25/05/2017 6,75 25/05/2017	6,26 25/11/2016 6,26 25/11/2016	5,75 25/05/2016 5,75 25/05/2016
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	21,34 23/12/2031 24,27 25/11/2034	20,38 05/01/2031 24,27 25/11/2034	19,39 09/01/2030 24,27 25/11/2034	18,35 26/12/2028 24,27 25/11/2034	17,28 01/12/2027 24,27 25/11/2034	16,23 14/11/2026 24,27 25/11/2034	15,26 24/11/2025 24,27 25/11/2034	14,36 29/12/2024 24,27 25/11/2034
Serie	E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2022 11,51 25/02/2022	10,26 25/11/2020 10,26 25/11/2020	9,01 25/08/2019 9,01 25/08/2019	8,26 25/11/2018 8,26 25/11/2018	7,51 25/02/2018 7,51 25/02/2018	6,75 25/05/2017 6,75 25/05/2017	6,26 25/11/2016 6,26 25/11/2016	5,75 25/05/2016 5,75 25/05/2016
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2022 11,51 25/02/2022	10,26 25/11/2020 10,26 25/11/2020	9,01 25/08/2019 9,01 25/08/2019	8,26 25/11/2018 8,26 25/11/2018	7,51 25/02/2018 7,51 25/02/2018	6,75 25/05/2017 6,75 25/05/2017	6,26 25/11/2016 6,26 25/11/2016	5,75 25/05/2016 5,75 25/05/2016
		Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 25/11/2034	24,27 25/11/2034 24,27 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	83,09%	269.225.142,08	17,03%	93,23%	6,85%
Serie B	4,07%	13.200.000,00	12,84%	1,63%	5,20%
Serie C	3,21%	10.400.000,00	9,54%	1,29%	3,90%
Serie D	7,72%	8.800.000,00	6,74%	1,09%	2,80%
Serie E	4,07%	13.200.000,00	2,55%	1,63%	1,15%
Serie F	2,84%	9.200.000,00			
Emisión de Bonos		324.025.142,08		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,55%	8.018.741,25		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	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	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

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/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
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	%				
Impagados										
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	43.525,15	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 ≥ 24 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
Dudosos (subjettivos)										
	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	402	859.461,86	692.408,32	0,00	1.551.870,18		33.084.785,88	34.636.656,06		48,92

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es