

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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

Depositarario 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	33.441,31 252.281.242,64 33,44%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2370% 25/05/2011 102,268171 Bruto 82,837219 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2011 "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	1,3270% 25/05/2011 328,063889 Bruto 265,731750 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	1,4270% 25/05/2011 352,786111 Bruto 285,756750 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	1,5870% 25/05/2011 392,341667 Bruto 317,796750 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	2,9370% 25/05/2011 726,091667 Bruto 588,134250 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	5,0870% 25/05/2011 1.257,619444 Bruto 1.018,671750 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		307.081.242,64	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,94	5,17	4,57	4,05	3,67	3,32
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	6,12	5,37	4,75	4,23	3,46	3,15
		Amort. final	Años	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75
		Fecha	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	14,59	13,24	12,18	11,19	10,25	9,39
		Amort. final	Años	24/09/2025	18/05/2024	28/04/2023	02/05/2022	25/05/2021	12/07/2020
		Fecha	25/08/2026	25/02/2025	25/11/2023	25/02/2023	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	14,59	13,24	12,18	11,19	10,25	9,39
		Amort. final	Años	24/09/2025	18/05/2024	28/04/2023	02/05/2022	25/05/2021	12/07/2020
		Fecha	25/08/2026	25/02/2025	25/11/2023	25/02/2023	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	16,28	14,89	13,58	12,56	11,63	10,75
		Amort. final	Años	02/06/2027	10/01/2026	21/09/2024	13/09/2023	08/10/2022	22/11/2021
		Fecha	25/02/2028	25/11/2026	25/08/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	16,28	14,89	13,58	12,56	11,63	10,75
		Amort. final	Años	02/06/2027	10/01/2026	21/09/2024	13/09/2023	08/10/2022	22/11/2021
		Fecha	25/02/2028	25/11/2026	25/08/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	17,81	16,66	15,41	14,16	13,10	12,21
		Amort. final	Años	11/12/2028	20/10/2027	19/07/2026	18/04/2025	30/03/2024	10/05/2023
		Fecha	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	17,81	16,66	15,41	14,16	13,10	12,21
		Amort. final	Años	11/12/2028	20/10/2027	19/07/2026	18/04/2025	30/03/2024	10/05/2023
		Fecha	25/08/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	20,87	19,93	18,96	17,96	16,92	15,90
		Amort. final	Años	03/01/2032	24/01/2031	06/02/2030	04/02/2029	23/01/2028	14/01/2027
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	20,87	19,93	18,96	17,96	16,92	15,90
		Amort. final	Años	03/01/2032	24/01/2031	06/02/2030	04/02/2029	23/01/2028	14/01/2027
		Fecha	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	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
		Amort. final	Años	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
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50
		Amort. final	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017
		Fecha	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/11/2018	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017
		Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
		Amort. final	Años	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
		Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
		Amort. final	Años	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

* 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	82,15%	252.281.242,64	18,29%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,30%	13.200.000,00	13,85%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	3,39%	10.400.000,00	10,36%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,87%	8.800.000,00	7,41%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	4,30%	13.200.000,00	2,98%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	3,00%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		307.081.242,64			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	2,98%	8.871.223,88		1,15%	9.200.000,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	4.198	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	298.154.595,73	800.024.167,19
Medio	71.023,01	97.362,07
Mínimo	86,20	1.231,16
Máximo	1.125.399,92	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	256
Mínimo	06/04/2011	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%	0,72	7,21	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,57	16,15	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,32	25,46	1,97	25,70
30,01 - 40%	12,47	35,79	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,18	45,32	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,40	55,34	15,54	55,54
60,01 - 70%	19,49	64,52	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,34	74,15	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,53	83,38	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		50,64		65,67
Mínimo		0,06		0,77
Máximo		87,97		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,40%	0,40%	0,41%	1,06%
Tasa anual equivalente	3,58%	4,70%	4,68%	4,86%	11,98%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,80%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,70%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,07%
Cataluña	7,67%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,66%	62,64%
Extremadura	0,34%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,38%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,52%	11,21%
Murcia	0,84%	0,92%
Navarra	0,27%	0,38%
País Vasco	0,47%	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	197	60.363,42	14.481,57	0,00	74.844,99	4,64	15.460.604,56	15.535.449,55	45,88	46,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	52.919,37	19.192,56	0,00	72.111,93	4,47	6.212.612,67	6.284.724,60	18,56	46,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	30.276,24	9.811,86	0,00	40.088,10	2,48	1.996.454,01	2.036.542,11	6,01	48,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	36.373,75	15.781,20	0,00	52.154,95	3,23	1.961.956,12	2.014.111,07	5,95	47,89
De > 6 a < 12 Meses	25	101.815,38	38.434,85	0,00	140.250,23	8,69	2.077.793,41	2.218.043,64	6,55	53,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	56.449,46	32.806,22	0,00	89.255,68	5,53	815.624,10	904.879,78	2,67	45,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	66.469,83	32.706,77	0,00	99.176,60	6,15	480.846,97	580.023,57	1,71	32,77
De ≥ 24 a < 36 Meses	40	527.695,02	517.975,01	0,00	1.045.670,03	64,81	3.241.753,43	4.287.423,46	12,66	49,63
Subtotal	403	932.362,47	681.190,04	0,00	1.613.552,51	100,00	32.247.645,27	33.861.197,78	100,00	47,10
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	403	932.362,47	681.190,04	0,00	1.613.552,51		32.247.645,27	33.861.197,78		47,10