

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	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	5,93	5,18	4,58	4,11	3,70	3,35	3,07	2,82
		Amort. final	Años	29/01/2017	28/04/2016	23/09/2015	03/04/2015	06/11/2014	30/06/2014	20/03/2014	20/12/2013
		Fecha	Años	11,01	9,76	8,75	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
		Amort. final	Años	04/04/2017	08/07/2016	28/11/2015	28/05/2015	27/12/2014	21/08/2014	05/05/2014	02/02/2014
		Fecha	Años	13,76	12,50	11,50	10,50	9,50	8,75	8,01	7,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2024	25/08/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/08/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/08/2018
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,75	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50
		Fecha	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,60	13,25	12,20	11,22	10,29	9,42	8,66	8,00
		Amort. final	Años	29/09/2025	23/05/2024	05/05/2023	11/05/2022	06/06/2021	24/07/2020	22/10/2019	23/02/2019
		Fecha	Años	15,51	14,01	13,01	12,01	11,01	10,01	9,25	8,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/02/2023	25/02/2022	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,75	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50
		Fecha	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,29	14,91	13,60	12,58	11,65	10,78	9,92	9,22
		Amort. final	Años	07/06/2027	18/01/2026	29/09/2024	21/09/2023	18/10/2022	05/12/2021	07/02/2021	11/05/2020
		Fecha	Años	17,01	15,76	14,51	13,25	12,25	11,50	10,76	10,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2028	25/11/2026	25/08/2025	25/05/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/11/2021	25/02/2021
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,75	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50
		Fecha	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,82	16,68	15,43	14,19	13,13	12,24	11,42	10,63
		Amort. final	Años	16/12/2028	26/10/2027	28/10/2026	29/04/2025	10/04/2024	21/05/2023	24/07/2022	11/10/2021
		Fecha	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,01	13,01	12,25	11,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2029	25/08/2028	25/08/2027	25/05/2026	25/02/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,75	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50
		Fecha	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,88	19,94	18,98	17,98	16,95	15,93	14,98	14,10
		Amort. final	Años	08/01/2032	30/01/2031	14/02/2030	13/02/2029	03/02/2028	27/01/2027	13/02/2026	28/03/2025
		Fecha	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	11,01	9,76	8,75	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50
		Fecha	Años	25/02/2022	25/11/2020	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	23,76	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	25/11/2034	25/11/2034
		Fecha	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.214.931,47	1,087%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		200.646,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		56.955,89	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.183	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	295.476.606,33	800.024.167,19
Medio	70.637,49	97.362,07
Mínimo	85,72	1.231,16
Máximo	1.115.572,48	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,39%	3,28%
Mínimo	1,47%	2,05%
Máximo	3,79%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	256
Mínimo	04/05/2011	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%	0,70	7,08	0,08	7,30
10,01 - 20%	2,58	16,10	0,67	15,70
20,01 - 30%	7,54	25,42	1,97	25,70
30,01 - 40%	12,61	35,80	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,39	45,30	8,29	45,48
50,01 - 60%	27,64	55,37	15,54	55,54
60,01 - 70%	18,96	64,59	27,42	65,78
70,01 - 80%	5,21	74,36	29,05	75,38
80,01 - 90%	2,36	83,37	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		50,43		65,67
Mínimo		0,05		0,77
Máximo		87,75		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,38%	0,41%	0,40%	1,05%
Tasa anual equivalente	4,32%	4,43%	4,76%	4,71%	11,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,82%	5,76%
Aragón	0,49%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,71%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,24%	3,07%
Cataluña	7,85%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,57%	62,64%
Extremadura	0,33%	0,26%
Galicia	0,44%	0,49%
Islas Baleares	3,39%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,56%	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	207	61.879,45	15.749,84	0,00	77.629,29	4,78	16.349.004,24	16.426.633,53	46,64	46,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	60.195,17	21.272,74	0,00	81.467,91	5,02	7.060.382,20	7.141.850,11	20,28	45,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	18.230,69	6.742,06	0,00	24.972,75	1,54	1.354.307,94	1.379.280,69	3,92	41,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	51.880,69	21.208,92	0,00	73.089,61	4,50	2.508.555,17	2.581.644,78	7,33	49,77
De > 6 a < 12 Meses	22	64.318,12	27.198,04	0,00	91.516,16	5,63	1.586.679,18	1.678.195,34	4,76	43,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	79.889,28	34.645,28	0,00	114.534,56	7,05	1.108.662,26	1.223.196,82	3,47	46,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	50.244,85	24.041,61	0,00	74.286,46	4,57	493.400,65	567.687,11	1,61	52,13
De ≥ 2 Años	42	553.818,44	533.028,96	0,00	1.086.847,40	66,91	3.138.344,00	4.225.191,40	12,00	47,22
Subtotal	418	940.456,69	683.887,45	0,00	1.624.344,14	100,00	33.599.335,64	35.223.679,78	100,00	46,54
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	418	940.456,69	683.887,45	0,00	1.624.344,14		33.599.335,64	35.223.679,78		46,54