

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011  
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)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                                  |                                                |                                                                               |                                 |              |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                                 | Amortización                                   |                                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's |              |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                                  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                       | Actual                          | Inicial      |
| Serie A<br>ES0361795000 | 30/06/2005<br>7.544       | 32.419,53<br>244.572.934,32<br>32,42%              | 100.000,00<br>754.400.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,150%<br>25.Feb/May/Ago/Nov   | 1,5840%<br>25/08/2011<br>131,234257 Bruto<br>106,299748 Neto     | 25/02/2038<br>Trimestral<br>25.Feb/May/Ago/Nov | 25/08/2011<br>"Pass-Through"                                                  | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa   |
| Serie B<br>ES0361795018 | 30/06/2005<br>132         | 100.000,00<br>13.200.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>13.200.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>25.Feb/May/Ago/Nov   | 1,6740%<br>25/08/2011<br>427,800000 Bruto<br>346,518000 Neto     | 25/02/2038<br>Trimestral<br>25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | AA<br>Aa2                       | AA<br>Aa2    |
| Serie C<br>ES0361795026 | 30/06/2005<br>104         | 100.000,00<br>10.400.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>10.400.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,340%<br>25.Feb/May/Ago/Nov   | 1,7740%<br>25/08/2011<br>453,355556 Bruto<br>367,218000 Neto     | 25/02/2038<br>Trimestral<br>25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A+<br>A1                        | A+<br>A1     |
| Serie D<br>ES0361795034 | 30/06/2005<br>88          | 100.000,00<br>8.800.000,00<br>100,00%              | 100.000,00<br>8.800.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>25.Feb/May/Ago/Nov   | 1,9340%<br>25/08/2011<br>494,244444 Bruto<br>400,338000 Neto     | 25/02/2038<br>Trimestral<br>25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | BBB+<br>Baa1                    | BBB+<br>Baa1 |
| Serie E<br>ES0361795042 | 30/06/2005<br>132         | 100.000,00<br>13.200.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>13.200.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+1,850%<br>25.Feb/May/Ago/Nov   | 3,2840%<br>25/08/2011<br>839,244444 Bruto<br>679,788000 Neto     | 25/02/2038<br>Trimestral<br>25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | BB+<br>Ba2                      | BB+<br>Ba2   |
| Serie F<br>ES0361795059 | 30/06/2005<br>92          | 100.000,00<br>9.200.000,00<br>100,00%              | 100.000,00<br>9.200.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+4,000%<br>25.Feb/May/Ago/Nov   | 5,4340%<br>25/08/2011<br>1.388,688889 Bruto<br>1.124,838000 Neto | 25/02/2038<br>Trimestral<br>25.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                | CC<br>C                         | CC<br>C      |
| Total                   |                           | 299.372.934,32                                     | 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         |      |       |  |  |  |  |
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | % TACP Anual equivalente |              | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
| Serie E                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
| Serie F                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Vida media   | Años | Fecha |  |  |  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Amort. final |      |       |  |  |  |  |

\* 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                | 81,70% | 244.572.934,32 | 18,89%       | 754.400.000,00 | 6,85%        |
| Serie B                | 4,41%  | 13.200.000,00  | 14,34%       | 13.200.000,00  | 5,20%        |
| Serie C                | 3,47%  | 10.400.000,00  | 10,75%       | 10.400.000,00  | 3,90%        |
| Serie D                | 2,94%  | 8.800.000,00   | 7,72%        | 8.800.000,00   | 2,80%        |
| Serie E                | 4,41%  | 13.200.000,00  | 3,17%        | 13.200.000,00  | 1,15%        |
| Serie F                | 3,07%  | 9.200.000,00   | 1,14%        | 9.200.000,00   |              |
| Emisión de Bonos       |        | 299.372.934,32 |              | 809.200.000,00 |              |
| Fondo de Reserva       |        | 3,17%          | 9.200.000,00 | 1,15%          | 9.200.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |               |         |
|----------------------------------------|--|---------------|---------|
| Activo                                 |  | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 12.712.194,40 | 1,428%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 225.602,57    |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 50.725,95     |         |
| Pasivo                                 |  | 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: 30/06/2011  
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  
AIAM 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                                                                     | 4.151          | 8.217             |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 290.417.534,38 | 800.024.167,19    |
| Medio                                                                      | 69.963,27      | 97.362,07         |
| Mínimo                                                                     | 0,00           | 1.231,16          |
| Máximo                                                                     | 1.095.869,06   | 1.816.506,15      |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 2,57%          | 3,28%             |
| Mínimo                                                                     | 1,75%          | 2,05%             |
| Máximo                                                                     | 4,15%          | 5,00%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 189            | 256               |
| Mínimo                                                                     | 01/07/2011     | 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%                                                 | 0,71      | 7,03   | 0,08              | 7,30   |
| 10,01 - 20%                                                | 2,87      | 16,47  | 0,67              | 15,70  |
| 20,01 - 30%                                                | 7,48      | 25,48  | 1,97              | 25,70  |
| 30,01 - 40%                                                | 13,22     | 35,75  | 4,61              | 35,91  |
| 40,01 - 50%                                                | 22,77     | 45,26  | 8,29              | 45,48  |
| 50,01 - 60%                                                | 27,73     | 55,36  | 15,54             | 55,54  |
| 60,01 - 70%                                                | 18,01     | 64,62  | 27,42             | 65,78  |
| 70,01 - 80%                                                | 5,13      | 74,40  | 29,05             | 75,38  |
| 80,01 - 90%                                                | 2,08      | 83,24  | 6,66              | 84,37  |
| 90,01 - 100%                                               |           |        | 5,71              | 95,28  |
| Medio ponderado                                            |           | 50,00  |                   | 65,67  |
| Mínimo                                                     |           | 0,00   |                   | 0,77   |
| Máximo                                                     |           | 87,29  |                   | 99,71  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,24%      | 0,32%           | 0,36%           | 0,37%            | 1,03%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,79%      | 3,73%           | 4,22%           | 4,37%            | 11,66%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 6,78%  | 5,76%             |
| Aragón                  | 0,47%  | 0,67%             |
| Asturias                | 0,03%  | 0,03%             |
| Canarias                | 1,72%  | 1,64%             |
| Cantabria               |        | 0,01%             |
| Castilla y León         | 0,86%  | 0,87%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,28%  | 3,07%             |
| Cataluña                | 7,83%  | 8,13%             |
| Comunidad Valenciana    | 63,53% | 62,64%            |
| Extremadura             | 0,33%  | 0,26%             |
| Galicia                 | 0,43%  | 0,49%             |
| Islas Baleares          | 3,42%  | 3,36%             |
| La Rioja                | 0,10%  | 0,08%             |
| Madrid                  | 9,64%  | 11,21%            |
| Murcia                  | 0,84%  | 0,92%             |
| Navarra                 | 0,27%  | 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     | 177               | 57.231,10              | 15.849,96  | 0,00  | 73.081,06    | 4,42   | 14.116.320,26             | 14.189.401,32 | 43,33  | 44,05                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 75                | 52.615,52              | 19.275,10  | 0,00  | 71.890,62    | 4,35   | 6.462.270,94              | 6.534.161,56  | 19,95  | 49,72                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 32                | 36.311,48              | 13.134,96  | 0,00  | 49.446,44    | 2,99   | 2.384.384,08              | 2.433.830,52  | 7,43   | 43,56                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 14                | 22.392,41              | 9.588,54   | 0,00  | 31.980,95    | 1,93   | 1.089.744,95              | 1.121.725,90  | 3,43   | 41,43                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 25                | 74.793,83              | 38.025,69  | 0,00  | 112.819,52   | 6,82   | 2.276.508,75              | 2.389.328,27  | 7,30   | 54,78                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 11                | 99.507,39              | 38.087,40  | 0,00  | 137.594,79   | 8,32   | 1.244.513,31              | 1.382.108,10  | 4,22   | 56,20                          |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 7                 | 41.007,03              | 21.160,17  | 0,00  | 62.167,20    | 3,76   | 393.951,69                | 456.118,89    | 1,39   | 51,42                          |
| De ≥ 24 Años         | 41                | 570.583,25             | 544.198,57 | 0,00  | 1.114.781,82 | 67,41  | 3.125.014,58              | 4.239.796,40  | 12,95  | 48,25                          |
| Subtotal             | 382               | 954.442,01             | 699.320,39 | 0,00  | 1.653.762,40 | 100,00 | 31.092.708,56             | 32.746.470,96 | 100,00 | 46,69                          |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |            |       |              |        |                           |               |        |                                |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 2                 | 43.792,52              | 395,30     | 0,00  | 44.187,82    | 42,77  | 0,00                      | 44.187,82     | 42,77  | 10,78                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 1                 | 8.258,54               | 220,55     | 0,00  | 8.479,09     | 8,21   | 0,00                      | 8.479,09      | 8,21   | 6,00                           |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 3                 | 48.934,22              | 1.725,00   | 0,00  | 50.659,22    | 49,03  | 0,00                      | 50.659,22     | 49,03  | 14,84                          |
| Subtotal             | 6                 | 100.985,28             | 2.340,85   | 0,00  | 103.326,13   | 100,00 | 0,00                      | 103.326,13    | 100,00 | 11,58                          |
| Total                | 388               | 1.055.427,29           | 701.661,24 | 0,00  | 1.757.088,53 |        | 31.092.708,56             | 32.849.797,09 |        | 46,25                          |