

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 Santander

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	29.545,97 222.894.797,68 29,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1640% 25/05/2012 84,068133 Bruto 68,095188 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2012 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2sf	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	1,2540% 25/05/2012 306,533333 Bruto 248,292000 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	1,3540% 25/05/2012 330,977778 Bruto 268,092000 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	1,5140% 25/05/2012 370,088889 Bruto 299,772000 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	2,8640% 25/05/2012 700,088889 Bruto 567,072000 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	5,0140% 25/05/2012 1.225,644444 Bruto 992,772000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		277.694.797,68	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	5,55	4,87	4,30	3,85	3,47	3,17	2,90	2,66	
		Amort. final	Años	13/09/2017	09/01/2017	15/06/2016	03/01/2016	15/08/2015	27/04/2015	19/01/2015	25/10/2014	
		Amort. final	Fecha	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,08	4,51	4,04	3,65	3,32	3,04	2,80	
		Amort. final	Fecha	30/11/2017	25/03/2017	29/08/2016	11/03/2016	20/10/2015	22/06/2015	12/03/2015	16/12/2014	
		Amort. final	Años	12,75	11,75	10,75	9,75	9,00	8,25	7,50	7,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,73	12,42	11,42	10,52	9,65	8,86	8,15	7,52	
		Amort. final	Fecha	17/11/2025	26/07/2024	28/07/2023	02/09/2022	20/10/2021	05/01/2021	20/04/2020	02/09/2019	
		Amort. final	Años	14,75	13,25	12,00	11,25	10,25	9,50	8,75	8,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	14,12	12,86	11,85	11,01	10,19	9,43	8,74	
		Amort. final	Fecha	24/07/2027	07/04/2026	04/01/2025	02/01/2024	27/02/2023	05/05/2022	01/08/2021	22/11/2020	
		Amort. final	Años	16,25	15,01	13,75	12,50	11,75	11,00	10,25	9,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,92	15,85	14,70	13,52	12,48	11,63	10,86	10,13	
		Amort. final	Fecha	24/01/2029	31/12/2027	04/11/2026	01/09/2025	16/08/2024	10/10/2023	03/01/2023	12/04/2022	
		Amort. final	Fecha	17,76	16,76	15,75	14,50	13,50	12,50	11,75	11,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,96	19,07	18,17	17,24	16,27	15,31	14,40	13,55	
		Amort. final	Fecha	08/02/2032	21/03/2031	25/04/2030	19/05/2029	02/06/2028	16/06/2027	18/07/2026	13/09/2025	
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
		Amort. final	Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017	25/02/2017	
		Amort. final	Años	10,00	9,00	8,00	7,24	6,50	6,00	5,50	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		Amort. final	Fecha	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	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	

* 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	80,27%	222.894.797,68	20,41%	93,23%	6,85%
Serie B	4,75%	13.200.000,00	15,49%	1,63%	5,20%
Serie C	3,75%	10.400.000,00	11,62%	1,29%	3,90%
Serie D	3,17%	8.800.000,00	8,34%	1,09%	2,80%
Serie E	4,75%	13.200.000,00	3,43%	1,63%	1,15%
Serie F	3,31%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		277.694.797,68		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		3,43%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.531.653,61	1,041%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		177.085,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.588,62	
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: 30/04/2012
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 Santander

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	4.013	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	265.864.705,61	800.024.167,19
Medio	66.250,86	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	999.716,22	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,96%	3,28%
Mínimo	1,93%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	256
Mínimo	16/05/2012	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%	0,83	6,76	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,57	16,26	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,52	25,38	1,97	25,70
30,01 - 40%	15,41	35,67	4,61	35,91
40,01 - 50%	24,03	45,12	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,32	55,03	15,54	55,54
60,01 - 70%	15,77	64,23	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,20	74,63	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,34	82,26	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,99		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		85,09		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,32%	0,35%	0,32%	0,94%
Tasa anual equivalente	2,45%	3,83%	4,11%	3,79%	10,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,99%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,76%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,07%
Cataluña	7,79%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,28%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,36%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,88%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,26%	0,38%
País Vasco	0,46%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	266	64.292,99	29.850,40	0,00	94.143,39	5,53	19.721.214,21	19.815.357,60	48,16	43,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	61.943,94	28.865,52	0,00	90.809,46	5,34	6.895.769,32	6.986.578,78	16,98	45,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	40.509,75	20.341,46	0,00	60.851,21	3,58	3.147.798,21	3.208.649,42	7,80	42,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	70.416,74	32.919,00	0,00	103.335,74	6,07	2.832.128,86	2.935.464,60	7,13	44,75
De > 6 a < 12 Meses	23	106.913,00	49.185,90	0,00	156.098,90	9,18	2.183.170,19	2.339.269,09	5,69	46,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	80.959,43	46.638,72	0,00	127.598,15	7,50	1.322.517,25	1.450.115,40	3,52	49,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	87.838,03	39.480,21	0,00	127.318,24	7,48	830.187,58	957.505,82	2,33	61,42
De ≥ 2 Años	34	431.200,57	509.693,33	0,00	940.893,90	55,31	2.511.531,06	3.452.424,96	8,39	41,02
Subtotal	519	944.074,45	756.974,54	0,00	1.701.048,99	100,00	39.444.316,68	41.145.365,67	100,00	44,36
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	2.948,17	149,01	0,00	3.097,18	1,49	0,00	3.097,18	1,49	1,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.263,84	25,21	0,00	1.289,05	0,62	0,00	1.289,05	0,62	1,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	10.400,98	238,66	0,00	10.639,64	5,10	0,00	10.639,64	5,10	5,48
De > 6 a < 12 Meses	1	15.201,31	1.403,33	0,00	16.604,64	7,96	0,00	16.604,64	7,96	21,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	108.028,70	10.522,27	0,00	118.550,97	56,86	0,00	118.550,97	56,86	17,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	18.912,70	2.341,83	0,00	21.254,53	10,19	0,00	21.254,53	10,19	27,23
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.065,28	0,00	37.074,24	17,78	0,00	37.074,24	17,78	15,07
Subtotal	12	191.764,66	16.745,59	0,00	208.510,25	100,00	0,00	208.510,25	100,00	12,47
Total	531	1.135.839,11	773.720,13	0,00	1.909.559,24		39.444.316,68	41.353.875,92		43,79