

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	28.572,20 215.548.676,80 28,57%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8300% 27/08/2012 61,922307 Bruto 50,157069 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "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	0,9200% 27/08/2012 240,222222 Bruto 194,580000 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	1,0200% 27/08/2012 266,333333 Bruto 215,730000 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	1,1800% 27/08/2012 308,111111 Bruto 249,570000 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	2,5300% 27/08/2012 660,611111 Bruto 535,095000 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	4,6800% 27/08/2012 1.222,000000 Bruto 989,820000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		270.348.676,80	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	5,47	4,79	4,21	3,75	3,36	3,05
		Fecha	13/11/2017	07/03/2017	08/08/2016	24/02/2016	03/10/2015	13/06/2015	06/03/2015
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02/2022	25,02/2021	25,02/2020	25,05/2019	25,08/2018	25,02/2018
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
		Amort. final	Años	5,69	5,00	4,42	3,95	3,22	2,93
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,51	10,51	9,51	8,76	8,01
		Fecha	25/11/2024	25/11/2023	25/11/2022	25/11/2021	25/02/2021	25/05/2020	25/08/2019
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02/2022	25,02/2021	25,02/2020	25,05/2019	25,08/2018	25,02/2018
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,47	12,17	11,18	10,29	9,43	8,65
		Fecha	08/11/2025	23/07/2024	28/07/2023	06/09/2022	26/10/2021	14/01/2021	02/05/2020
		Amort. final	Años	14,51	13,01	11,76	11,01	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,11/2026	25,05/2025	25,02/2024	25,05/2023	25,08/2022	25,08/2021
		Fecha	25/11/2026	25/05/2025	25/02/2024	25/05/2023	25/08/2022	25/08/2021	25/11/2020
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,16	13,87	12,62	11,62	10,78	9,98
		Fecha	17/07/2027	03/04/2026	03/01/2025	04/01/2024	04/03/2023	14/05/2022	13/08/2021
		Amort. final	Años	16,01	14,76	13,51	12,26	11,51	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,05/2028	25,02/2027	25,11/2025	25,08/2024	25,11/2023	25,02/2023
		Fecha	25/05/2028	25/02/2027	25/11/2025	25/08/2024	25/11/2023	25/02/2023	25/05/2022
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02/2022	25,02/2021	25,02/2020	25,05/2019	25,08/2018	25,02/2018
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,71	18,82	17,92	17,00	16,04	15,08
		Fecha	03/02/2032	17/03/2031	23/04/2030	19/05/2029	04/06/2028	21/06/2027	25/07/2026
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
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
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Amort. final	Años	9,76	8,76	7,76	7,00	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02/2022	25,02/2021	25,02/2020	25,05/2019	25,08/2018	25,02/2018
		Fecha	25/02/2022	25/02/2021	25/02/2020	25/05/2019	25/08/2018	25/02/2018	25/08/2017
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52

* 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	79,73%	215.548.676,80	20,86%	93,23%	6,85%
Serie B	4,88%	13.200.000,00	15,80%	1,63%	5,20%
Serie C	3,85%	10.400.000,00	11,82%	1,29%	3,90%
Serie D	3,26%	8.800.000,00	6,45%	1,09%	2,80%
Serie E	4,88%	13.200.000,00	3,40%	1,63%	1,15%
Serie F	3,40%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		270.348.676,80		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,40%	8.869.440,57		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.522.248,31	0,677%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		101.576,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.689,94	
Pasivo	Disponible	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: 31/05/2012
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

Depositorio 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	4.003	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	263.804.736,90	800.024.167,19
Medio	65.901,76	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	989.975,51	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,28%
Mínimo	1,75%	2,05%
Máximo	4,40%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	256
Mínimo	05/06/2012	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%	0,87	6,84	0,08	7,30
10,01 - 20%	3,54	16,19	0,67	15,70
20,01 - 30%	8,68	25,30	1,97	25,70
30,01 - 40%	15,73	35,63	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,82	45,05	8,29	45,48
50,01 - 60%	26,70	54,99	15,54	55,54
60,01 - 70%	15,18	64,22	27,42	65,78
70,01 - 80%	4,19	74,55	29,05	75,38
80,01 - 90%	1,29	82,13	6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		47,78		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		84,88		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,28%	0,34%	0,31%	0,94%
Tasa anual equivalente	2,64%	3,33%	4,00%	3,67%	10,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,01%	5,76%
Aragón	0,47%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,75%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,84%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,24%	3,07%
Cataluña	7,77%	8,13%
Comunidad Valenciana	63,30%	62,64%
Extremadura	0,31%	0,26%
Galicia	0,38%	0,49%
Islas Baleares	3,37%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	9,88%	11,21%
Murcia	0,82%	0,92%
Navarra	0,25%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	230	49.344,63	24.702,25	0,00	74.046,88	4,34	15.573.513,42	15.647.560,30	42,43	44,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	53.578,98	25.636,04	0,00	79.215,02	4,64	5.791.770,87	5.870.985,89	15,92	44,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	54.983,11	28.794,74	0,00	83.777,85	4,91	4.071.952,46	4.155.730,31	11,27	42,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	72.084,57	31.749,37	0,00	103.833,94	6,08	2.806.800,18	2.910.634,12	7,89	43,27
De > 6 a < 12 Meses	25	104.702,78	50.540,84	0,00	155.243,62	9,09	2.251.749,11	2.406.992,73	6,53	44,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	68.073,98	36.199,74	0,00	104.273,72	6,11	1.044.917,78	1.149.191,50	3,12	45,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	89.120,17	50.559,74	0,00	139.679,91	8,18	1.092.312,41	1.231.992,32	3,34	63,91
De ≥ 2 Años	35	457.509,11	509.750,43	0,00	967.259,54	56,65	2.541.157,86	3.508.417,40	9,51	40,92
Subtotal	487	949.397,33	757.933,15	0,00	1.707.330,48	100,00	35.174.174,09	36.881.504,57	100,00	44,25
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	2.948,16	156,69	0,00	3.104,85	1,49	0,00	3.104,85	1,49	1,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.263,84	28,60	0,00	1.292,44	0,62	0,00	1.292,44	0,62	1,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	10.400,98	261,18	0,00	10.662,16	5,10	0,00	10.662,16	5,10	5,49
De > 6 a < 12 Meses	1	15.201,31	1.438,39	0,00	16.639,70	7,96	0,00	16.639,70	7,96	21,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	108.028,70	10.816,27	0,00	118.844,97	56,86	0,00	118.844,97	56,86	17,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	18.912,70	2.394,12	0,00	21.306,82	10,19	0,00	21.306,82	10,19	27,30
De ≥ 2 Años	2	35.008,96	2.145,74	0,00	37.154,70	17,78	0,00	37.154,70	17,78	15,11
Subtotal	12	191.764,65	17.240,99	0,00	209.005,64	100,00	0,00	209.005,64	100,00	12,50
Total	499	1.141.161,98	775.174,14	0,00	1.916.336,12		35.174.174,09	37.090.510,21		43,63