

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
IAIA Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bankia

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	16.985,14 128.135.896,16 16,99%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1380% 25/08/2015 5,990093 Bruto 4,792074 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2015 "Pass-Through"	AA+sf 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	0,2280% 25/08/2015 58,266667 Bruto 46,613334 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	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	0,3280% 25/08/2015 83,822222 Bruto 67,057778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa3sf	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	0,4880% 25/08/2015 124,711111 Bruto 99,768889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A3sf	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	1,8380% 25/08/2015 469,711111 Bruto 375,768889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B2sf	BB+ Baa2
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	3,9880% 25/08/2015 1.019,155556 Bruto 815,324445 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		182.935.896,16	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		0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
			% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,29	3,12	2,96	2,81	2,67	2,53	2,40	
		Fecha	14/11/2018	07/09/2018	06/07/2018	08/05/2018	15/03/2018	22/01/2018	04/12/2017	18/10/2017		
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Fecha	15/03/2019	27/12/2018	18/10/2018	15/08/2018	17/06/2018	24/04/2018	06/03/2018	19/01/2018		
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
		Fecha	25/11/2023	25/09/2023	25/02/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/02/2022	25/11/2021	25/08/2021		
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Fecha	05/08/2024	12/03/2024	27/10/2023	26/06/2023	28/02/2023	02/11/2022	16/07/2022	03/04/2022		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,26	8,76	8,51	8,26	7,76	7,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,96	10,45	9,97	9,53	9,13	8,79	8,46	8,15	
		Fecha	07/05/2026	02/11/2025	10/05/2025	29/11/2024	09/07/2024	05/03/2024	05/11/2023	17/07/2023		
		Amort. final	Años	11,76	11,26	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,73	12,28	11,81	11,35	10,90	10,45	10,04	9,64	
		Fecha	11/02/2028	30/08/2027	15/03/2027	26/09/2026	14/04/2026	04/11/2025	04/06/2025	12/01/2025		
		Amort. final	Años	13,52	13,26	12,76	12,26	12,01	11,51	11,01	10,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	24/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,00	15,63	15,25	14,87	14,49	14,10	13,72	13,34	
		Fecha	22/05/2031	04/01/2031	19/08/2030	03/04/2030	14/11/2029	27/06/2029	08/02/2029	22/09/2028		
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	
		Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043		
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	

* 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	70,04%	128.135.896,16	31,42%	93,23%	6,85%
Serie B	7,22%	13.200.000,00	23,82%	1,63%	5,20%
Serie C	5,69%	10.400.000,00	17,84%	1,29%	3,90%
Serie D	4,81%	8.800.000,00	12,77%	1,09%	2,80%
Serie E	4,22%	13.200.000,00	5,17%	1,63%	1,15%
Serie F	5,03%	9.200.000,00			
Emisión de Bonos		182.935.896,16		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,17%	8.989.933,16		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.659.145,42	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		445.658,75	
Ints. cobrados ptes de ingreso		26.336,52	
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: 30/06/2015
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.329	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	174.377.693,94	800.024.167,19	
Medio	52.381,40	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	736.435,67	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,28%	3,28%	
Mínimo	0,46%	2,05%	
Máximo	4,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	157	256	
Mínimo	10/07/2015	29/06/2005	
Máximo	05/06/2043	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%	1,27	6,70	0,08	7,30
10,01 - 20%	8,09	15,93	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,32	25,19	1,97	25,70
30,01 - 40%	23,74	35,36	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,03	44,62	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,70	54,39	15,54	55,54
60,01 - 70%	5,21	63,95	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,64	72,19	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	40,22			65,67
Mínimo	0,00			0,77
Máximo	75,33			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,73%	0,58%	0,51%	0,78%
Tasa anual equivalente	8,64%	8,41%	6,75%	6,00%	8,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,24%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,98%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,77%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,32%	3,07%
Cataluña	8,80%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,61%	62,64%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,76%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,91%	11,21%
Murcia	0,74%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,57%	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	110	31.836,18	5.575,54	0,00	37.411,72	1,77	6.484.168,51	6.521.580,23	34,80	34,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	13.242,97	2.561,16	0,00	15.804,13	0,75	1.299.541,78	1.315.345,91	7,02	31,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	17.437,61	3.498,55	0,00	20.936,16	0,99	1.014.416,35	1.035.352,51	5,52	38,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	29.496,02	4.418,73	0,00	33.914,75	1,60	784.511,28	818.426,03	4,37	32,91
De > 6 a < 12 Meses	15	55.992,62	13.263,84	0,00	69.256,46	3,28	1.246.203,26	1.315.459,72	7,02	41,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	139.883,07	24.855,90	0,00	164.738,97	7,79	1.165.938,86	1.330.677,83	7,10	39,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	157.314,56	30.480,54	0,00	187.795,10	8,88	989.633,13	1.177.428,23	6,28	41,14
De ≥ 2 Años	58	1.227.267,40	356.689,13	0,00	1.583.956,53	74,93	3.641.294,64	5.225.251,17	27,88	42,07
Subtotal	271	1.672.470,43	441.343,39	0,00	2.113.813,82	100,00	16.625.707,81	18.739.521,63	100,00	37,54
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	23.366,41	76,90	0,00	23.443,31	2,20	0,00	23.443,31	2,20	5,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	116.022,87	807,65	0,00	116.830,52	10,96	0,00	116.830,52	10,96	18,45
De > 6 a < 12 Meses	8	270.217,87	3.389,83	0,00	273.607,70	25,66	0,00	273.607,70	25,66	16,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	252.161,55	5.863,25	0,00	258.024,80	24,20	0,00	258.024,80	24,20	14,75
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	54.116,22	0,00	394.337,18	36,98	0,00	394.337,18	36,98	11,67
Subtotal	42	1.001.989,66	64.253,85	0,00	1.066.243,51	100,00	0,00	1.066.243,51	100,00	13,49
Total	313	2.674.460,09	505.597,24	0,00	3.180.057,33		16.625.707,81	19.805.765,14		34,25

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es