

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

Depositarío 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 4,822025 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 46,904667 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 67,476889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa2sf	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 100,392444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Aa3sf	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	1,3800% 25/08/2015 469,711111 Bruto 378,117444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B1sf	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 1.019,155566 Bruto 820,420223 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	3,46	3,28	3,12	2,96	2,81	2,67	2,54	2,42
		Amort. final	Fecha	09/11/2018	04/09/2018	05/07/2018	08/05/2018	16/03/2018	25/01/2018	08/12/2017	23/10/2017
		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
		Amort. final	Fecha	08/03/2019	24/12/2018	17/10/2018	15/08/2018	19/06/2018	28/04/2018	11/03/2018	25/01/2018
		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	25/11/2023	25/05/2023	25/02/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/02/2022	25/11/2021	25/08/2021
		Amort. final	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	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	Fecha	03/08/2024	11/03/2024	27/10/2023	27/06/2023	02/03/2023	05/11/2022	20/07/2022	08/04/2022
		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	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022
		Amort. final	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	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	Fecha	05/05/2026	01/11/2025	11/05/2025	02/12/2024	12/07/2024	09/03/2024	11/11/2023	23/07/2023
		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	25/02/2027	25/08/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/02/2024
		Amort. final	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	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	Fecha	09/02/2028	29/08/2027	15/03/2027	28/09/2026	17/04/2026	08/11/2025	09/06/2025	19/01/2025
		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	25/11/2028	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	24/02/2020	25/11/2019	24/08/2019	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	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	Fecha	21/05/2031	03/01/2031	19/08/2030	04/04/2030	16/11/2029	30/06/2029	12/02/2029	26/09/2028
		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	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	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	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	Fecha	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Amort. final	Años	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043

* 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	% MC	A la emisión	% 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	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.548.387,73	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		80.016,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.042,82	
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: 31/07/2015
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	3.314	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	172.095.070,80	800.024.167,19	
Medio	51.929,71	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	730.256,72	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	3,28%	
Mínimo	0,46%	2,05%	
Máximo	4,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	157	256	
Mínimo	05/08/2015	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%	1,26	6,65	0,08	7,30
10,01 - 20%	8,35	15,86	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,17	25,13	1,97	25,70
30,01 - 40%	24,13	35,36	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,94	44,64	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,66	54,40	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,95	64,13	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,54	72,05	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	40,06		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	75,05		99,71	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,69%	0,61%	0,54%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,32%	7,98%	7,05%	6,28%	8,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,28%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,99%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,77%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,34%	3,07%
Cataluña	8,81%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,55%	62,64%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,78%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,87%	11,21%
Murcia	0,72%	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	117	39.693,01	6.167,41	0,00	45.860,42	2,21	6.925.573,57	6.971.433,99	35,44	34,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	22.212,15	4.059,83	0,00	26.271,98	1,27	2.036.537,33	2.062.809,31	10,49	38,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	20.120,31	3.899,50	0,00	24.019,81	1,16	1.292.518,41	1.316.538,22	6,69	34,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	28.859,03	4.124,28	0,00	32.983,31	1,59	717.199,84	750.183,15	3,81	34,41
De > 6 a < 12 Meses	20	69.540,60	16.431,43	0,00	85.972,03	4,14	1.455.579,10	1.541.551,13	7,84	40,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	50.208,54	11.496,61	0,00	61.705,15	2,97	516.231,10	577.936,25	2,94	41,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	183.615,14	32.288,00	0,00	215.903,14	10,40	1.062.221,52	1.278.124,66	6,50	41,18
De ≥ 2 Años	58	1.229.850,71	353.479,39	0,00	1.583.330,10	76,27	3.587.570,66	5.170.900,76	26,29	42,21
Subtotal	285	1.644.099,49	431.946,45	0,00	2.076.045,94	100,00	17.593.431,53	19.669.477,47	100,00	37,60
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	11.555,79	16,93	0,00	11.572,72	1,08	0,00	11.572,72	1,08	10,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	11.810,62	91,58	0,00	11.902,20	1,12	0,00	11.902,20	1,12	3,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	81.717,27	684,77	0,00	82.402,04	7,72	0,00	82.402,04	7,72	19,31
De > 6 a < 12 Meses	8	278.556,57	3.467,15	0,00	282.023,72	26,42	0,00	282.023,72	26,42	16,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	278.128,45	6.630,78	0,00	284.759,23	26,68	0,00	284.759,23	26,68	15,05
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	54.445,24	0,00	394.666,20	36,98	0,00	394.666,20	36,98	11,68
Subtotal	42	1.001.989,66	65.336,45	0,00	1.067.326,11	100,00	0,00	1.067.326,11	100,00	13,50
Total	327	2.646.089,15	497.282,90	0,00	3.143.372,05		17.593.431,53	20.736.803,58		34,44

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