

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	15.995,62 120.670.957,28 16,00%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1190% 25/11/2015 4,864446 Bruto 3,915879 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2015 "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	0,2090% 25/11/2015 53,411111 Bruto 42,995944 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	0,3090% 25/11/2015 78,966667 Bruto 63,568167 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	0,4690% 25/11/2015 119,855556 Bruto 96,483723 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	1,8190% 25/11/2015 464,855556 Bruto 374,208723 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	3,9690% 25/11/2015 1.014,300000 Bruto 816,511500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		175.470.957,28	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	3,32	3,15	2,98	2,77	2,69	2,56	2,43	2,30	
		Fecha	18/12/2018	16/10/2018	18/08/2018	31/05/2018	03/05/2018	15/03/2018	27/01/2018	13/12/2017		
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,45	3,27	3,11	2,96	2,82	2,70	2,58	
		Fecha	14/04/2019	03/02/2019	30/11/2018	01/10/2018	08/08/2018	19/06/2018	04/05/2018	23/03/2018		
		Amort. final	Años	8,26	7,75	7,51	6,51	6,26	6,01	5,75	5,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	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	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,86	8,47	8,12	7,80	7,48	7,18	6,89	6,62	
		Fecha	01/07/2024	11/02/2024	06/10/2023	11/06/2023	15/02/2023	26/10/2022	15/07/2022	07/04/2022		
		Amort. final	Años	9,76	9,26	8,76	8,51	8,26	7,75	7,51	7,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	10,11	9,65	9,22	8,85	8,52	8,20	7,91	
		Fecha	29/03/2026	30/09/2025	16/04/2025	11/11/2024	29/06/2024	29/02/2024	05/11/2023	21/07/2023		
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,51	10,01	9,76	9,26	9,01	8,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,38	11,94	11,49	11,05	10,61	10,18	9,78	9,40	
		Fecha	08/01/2028	29/07/2027	17/02/2027	09/09/2026	01/04/2026	28/10/2025	03/06/2025	16/01/2025		
		Amort. final	Años	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,26	10,76	10,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	25/02/2021	24/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,64	15,28	14,92	14,55	14,19	13,81	13,45	13,08	
		Fecha	12/04/2031	02/12/2030	21/07/2030	10/03/2030	27/10/2029	14/06/2029	30/01/2029	18/09/2028		
		Amort. final	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,51	4,51	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	
		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	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	19,27	

* 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	68,77%	120.670.957,28	32,96%	93,23%	6,85%
Serie B	7,52%	13.200.000,00	25,02%	1,63%	5,20%
Serie C	5,93%	10.400.000,00	18,76%	1,29%	3,90%
Serie D	5,02%	8.800.000,00	13,47%	1,09%	2,80%
Serie E	5,52%	13.200.000,00	5,53%	1,63%	1,15%
Serie F	5,24%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		175.470.957,28		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,53%	9.200.000,00		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.151.561,06	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		527.117,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.891,43	
Pasivo	Disponible	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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	3.274	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	165.557.549,16	800.024.167,19	
Medio	50.567,36	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	711.690,89	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,18%	3,28%	
Mínimo	0,41%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	155	256	
Mínimo	05/11/2015	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%	1,35	6,72	0,08	7,30
10,01 - 20%	8,99	15,76	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,50	25,17	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,37	35,39	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,24	44,91	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,80	54,54	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,56	64,46	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,18	71,74	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		39,42		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		74,21		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,52%	0,61%	0,58%	0,77%
Tasa anual equivalente	9,38%	6,05%	7,02%	6,76%	8,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,36%	5,76%
Aragón	0,55%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,03%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,07%
Cataluña	8,76%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,46%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,84%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,98%	11,21%
Murcia	0,68%	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	118	33.260,51	5.310,18	0,00	38.570,69	1,84	6.673.305,91	6.711.876,60	35,94	35,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	22.383,37	3.633,47	0,00	26.016,84	1,24	2.021.021,77	2.047.038,61	10,96	32,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	17.385,92	3.248,04	0,00	20.633,96	0,99	1.128.830,71	1.149.464,67	6,16	42,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	26.925,92	3.918,12	0,00	30.844,04	1,47	967.836,36	998.680,40	5,35	33,01
De > 6 a < 12 Meses	15	49.021,37	8.469,73	0,00	57.491,10	2,75	885.860,72	943.351,82	5,05	40,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	41.225,71	11.090,98	0,00	52.316,69	2,50	555.479,80	607.796,49	3,25	46,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	81.745,95	15.476,02	0,00	97.221,97	4,64	542.606,86	639.828,83	3,43	36,85
De ≥ 2 Años	65	1.411.538,43	359.464,76	0,00	1.771.003,19	84,57	3.804.197,35	5.575.200,54	29,86	41,97
Subtotal	286	1.683.487,18	410.611,30	0,00	2.094.098,48	100,00	16.579.139,48	18.673.237,96	100,00	37,60
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	4.430,49	0,00	0,00	4.430,49	0,41	0,00	4.430,49	0,41	3,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	23.366,41	177,44	0,00	23.543,85	2,19	0,00	23.543,85	2,19	5,13
De > 6 a < 12 Meses	9	281.467,27	4.126,00	0,00	285.593,27	26,57	0,00	285.593,27	26,57	17,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	107.199,99	1.782,09	0,00	108.982,08	10,14	0,00	108.982,08	10,14	14,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	249.735,03	6.967,23	0,00	256.702,26	23,88	0,00	256.702,26	23,88	15,05
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	55.359,92	0,00	395.580,88	36,80	0,00	395.580,88	36,80	11,71
Subtotal	43	1.006.420,15	68.412,68	0,00	1.074.832,83	100,00	0,00	1.074.832,83	100,00	13,36
Total	329	2.689.907,33	479.023,98	0,00	3.168.931,31		16.579.139,48	19.748.070,79		34,22

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