

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
IAIA Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	15.191,19 114.602.337,36 15,19%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0510% 25/02/2016 1,979918 Bruto 1,593834 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2016 "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	0,1410% 25/02/2016 36,033333 Bruto 29,006833 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	0,2410% 25/02/2016 61,588889 Bruto 49,579056 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	0,4010% 25/02/2016 102,477778 Bruto 82,494611 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	1,7510% 25/02/2016 447,477778 Bruto 360,219611 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	3,9010% 25/02/2016 996,922222 Bruto 802,522389 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		169.402.337,36	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)													
Serie	A	Con amortización opcional *	% 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	
			Vida media	Años	3,24	3,06	2,89	2,73	2,59	2,45	2,31	2,19	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	18/02/2019	14/12/2018	14/10/2018	18/08/2018	26/06/2018	06/05/2018	18/03/2018	30/01/2018		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/09/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,57	3,38	3,19	3,02	2,87	2,73	2,60	2,48		
			Fecha	21/06/2019	09/04/2019	02/02/2019	03/12/2018	08/10/2018	18/08/2018	01/07/2018	19/05/2018		
			Años	8,01	7,50	7,26	7,01	6,50	6,26	6,01	5,75		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	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		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,60	8,22	7,87	7,56	7,25	6,94	6,66	6,39		
			Fecha	30/06/2024	11/02/2024	08/10/2023	14/06/2023	20/02/2023	01/11/2022	22/07/2022	15/04/2022		
			Años	9,50	9,01	8,50	8,26	8,01	7,75	7,26	7,01		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/05/2025	25/11/2024	25/05/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,34	9,86	9,40	8,98	8,61	8,28	7,97	7,68		
			Fecha	27/03/2026	30/09/2025	17/04/2025	14/11/2024	02/07/2024	04/03/2024	11/11/2023	28/07/2023		
			Años	11,26	10,76	10,26	9,76	9,50	9,01	8,76	8,26		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/02/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/08/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/02/2024		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,12	11,88	11,24	10,92	10,36	9,94	9,54	9,17		
			Fecha	05/01/2028	28/07/2027	17/02/2027	10/09/2026	04/04/2026	01/11/2025	08/06/2025	23/01/2025		
			Años	13,01	12,76	12,26	11,76	11,50	11,01	10,50	10,26		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2028	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
			Años	15,38	15,02	14,66	14,29	13,93	13,56	13,20	12,83		
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	07/04/2031	27/11/2030	18/07/2030	07/03/2030	26/10/2029	13/06/2029	31/01/2029	20/09/2028		
			Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
Serie F	Con amortización opcional *	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		
			Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01		
			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		
			Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01		

* 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	% MC	% MC
Serie A	67,65%	114.602.337,36	34,21%	93,23%	6,85%
Serie B	7,79%	13.200.000,00	25,97%	1,63%	5,20%
Serie C	6,14%	10.400.000,00	19,48%	1,29%	3,90%
Serie D	5,19%	8.800.000,00	13,98%	1,09%	2,80%
Serie E	7,79%	13.200.000,00	5,74%	1,63%	1,15%
Serie F	5,43%	9.200.000,00			
Emisión de Bonos		169.402.337,36		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,74%	9.200.000,00		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.661.189,48	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		180.827,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.102,85	
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: 30/11/2015
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarario 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	3.258	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	163.590.914,28	800.024.167,19	
Medio	50.212,07	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	705.492,61	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,16%	3,28%	
Mínimo	0,41%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	154	256	
Mínimo	05/12/2015	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%	1,40	6,79	0,08	7,30
10,01 - 20%	9,10	15,70	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,67	25,14	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,70	35,41	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,94	44,90	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,61	54,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,46	64,45	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,13	71,55	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	39,22			65,67
Mínimo	0,00			0,77
Máximo	73,94			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,55%	0,54%	0,59%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,82%	6,36%	6,33%	6,85%	8,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,37%	5,76%
Aragón	0,55%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,04%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,34%	3,07%
Cataluña	8,68%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,50%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,86%	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	138	37.302,51	5.548,04	0,00	42.850,55	2,02	7.592.261,72	7.635.112,27	39,28	33,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	18.586,47	2.446,45	0,00	21.032,92	0,99	1.536.109,66	1.557.142,58	8,01	32,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	25.473,71	4.448,24	0,00	29.921,95	1,41	1.503.978,21	1.533.900,16	7,89	36,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	30.970,12	4.546,04	0,00	35.516,16	1,67	978.334,10	1.013.850,26	5,22	37,29
De > 6 a < 12 Meses	16	53.452,49	9.175,56	0,00	62.628,05	2,95	964.933,98	1.027.562,03	5,29	36,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	42.453,67	9.972,59	0,00	52.426,26	2,47	529.036,17	581.462,43	2,99	51,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	89.549,16	17.999,90	0,00	107.549,06	5,06	586.222,93	693.771,99	3,57	35,33
De ≥ 2 Años	64	1.415.912,70	357.486,12	0,00	1.773.398,82	83,44	3.623.654,23	5.397.053,05	27,76	42,12
Subtotal	307	1,713.700,83	411.622,94	0,00	2.125.323,77	100,00	17.314.531,00	19.439.854,77	100,00	36,59
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	4.430,49	5,46	0,00	4.435,95	0,41	0,00	4.435,95	0,41	3,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	23.366,41	199,12	0,00	23.565,53	2,19	0,00	23.565,53	2,19	5,13
De > 6 a < 12 Meses	5	127.274,52	1.698,54	0,00	128.973,06	11,99	0,00	128.973,06	11,99	18,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	258.966,22	4.552,14	0,00	263.518,36	24,50	0,00	263.518,36	24,50	16,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	252.161,55	7.285,37	0,00	259.446,92	24,12	0,00	259.446,92	24,12	14,83
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	55.640,86	0,00	395.861,82	36,80	0,00	395.861,82	36,80	11,72
Subtotal	43	1,006.420,15	69.381,49	0,00	1.075.801,64	100,00	0,00	1.075.801,64	100,00	13,37
Total	350	2.720.120,98	481.004,43	0,00	3.201.125,41		17.314.531,00	20.515.656,41		33,54

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