

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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
IAIAF 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 margen 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 1,603734 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 29,187000 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 49,887000 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 83,007000 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 362,457000 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 807,507000 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)												
			% 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	3,22	3,04	2,81	2,66	2,59	2,45	2,32	2,19	
		Amort. final	Fecha	10/02/2019	09/12/2018	16/09/2018	23/07/2018	25/06/2018	07/05/2018	20/03/2018	02/02/2018	
		Amort. final	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,55	3,36	3,18	3,02	2,87	2,73	2,61	2,49	
		Amort. final	Fecha	12/06/2019	02/04/2019	28/01/2019	30/11/2018	07/10/2018	18/08/2018	04/07/2018	23/05/2018	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,26	7,01	6,50	6,26	6,01	5,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,58	8,20	7,86	7,55	7,24	6,94	6,67	6,40	
		Amort. final	Fecha	22/06/2024	05/02/2024	04/10/2023	11/06/2023	18/02/2023	01/11/2022	23/07/2022	18/04/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,26	8,01	7,75	7,26	7,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,32	9,84	9,39	8,97	8,61	8,28	7,97	7,68	
		Amort. final	Fecha	20/03/2026	24/09/2025	12/04/2025	11/11/2024	01/07/2024	04/03/2024	12/11/2023	30/07/2023	
		Amort. final	Años	11,26	10,76	10,26	9,76	9,50	9,01	8,76	8,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	11,67	11,23	10,80	10,36	9,94	9,55	9,18	
		Amort. final	Fecha	01/01/2028	24/07/2027	14/02/2027	08/09/2026	03/04/2026	01/11/2025	09/06/2025	26/01/2025	
		Amort. final	Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,50	11,01	10,50	10,26	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	15,02	14,66	14,30	13,93	13,57	13,20	12,84	
		Amort. final	Fecha	06/04/2031	28/11/2030	18/07/2030	09/03/2030	27/10/2029	16/06/2029	03/02/2029	23/09/2028	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
		Amort. final	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	19,01	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
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		12.193.377,34	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		563.268,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.826,97	
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: 31/12/2015
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

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		3.240	8.217	
Principal				
Pendiente vencimiento		160.963.501,76	800.024.167,19	
Medio		49.680,09	97.362,07	
Mínimo		0,00	1.231,16	
Máximo		699.289,48	1.816.506,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,14%	3,28%	
Mínimo		0,41%	2,05%	
Máximo		3,76%	5,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		153	256	
Mínimo		15/01/2016	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	6,80	0,08	7,30
10,01 - 20%	9,52	15,70	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,80	25,22	1,97	25,70
30,01 - 40%	26,30	35,44	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,59	44,99	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,86	54,42	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,48	64,41	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,05	71,40	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		38,97		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		73,65		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,68%	0,55%	0,57%	0,77%
Tasa anual equivalente	9,38%	7,88%	6,46%	6,60%	8,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,36%	5,76%
Aragón	0,56%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,06%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,07%
Cataluña	8,66%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,40%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,89%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,04%	11,21%
Murcia	0,69%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,58%	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	77	25.745,34	3.211,38	0,00	28.956,72	1,44	3.792.447,58	3.821.404,30	26,68	28,15	
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	22.231,48	3.321,17	0,00	25.552,65	1,27	1.817.373,92	1.842.926,57	12,87	31,67	
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.999,29	1.657,08	0,00	11.656,37	0,58	564.755,68	576.412,05	4,02	32,44	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	27.729,28	3.722,82	0,00	31.452,10	1,57	754.951,59	786.403,69	5,49	37,86	
De > 6 a < 12 Meses	17	57.346,46	9.362,85	0,00	66.709,31	3,32	945.511,54	1.012.220,85	7,07	36,01	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	33.742,54	7.926,94	0,00	41.669,48	2,08	391.699,22	433.368,70	3,03	49,34	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	66.726,03	12.637,00	0,00	79.363,03	3,96	441.944,38	521.307,41	3,64	39,44	
De ≥ 2 Años	63	1.363.654,54	357.322,14	0,00	1.720.976,68	85,78	3.606.511,60	5.327.488,28	37,20	41,80	
Subtotal	225	1.607.174,96	399.161,38	0,00	2.006.336,34	100,00	12.315.195,51	14.321.531,85	100,00	34,93	
Dudosos (subjetivos)											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	7.068,36	33,51	0,00	7.101,87	0,66	0,00	7.101,87	0,66	3,53	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	4.430,49	10,86	0,00	4.441,35	0,41	0,00	4.441,35	0,41	3,25	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	11.555,79	67,85	0,00	11.623,64	1,08	0,00	11.623,64	1,08	10,34	
De > 6 a < 12 Meses	6	127.833,49	1.674,97	0,00	129.508,46	12,03	0,00	129.508,46	12,03	13,21	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	270.217,87	5.111,85	0,00	275.329,72	25,57	0,00	275.329,72	25,57	16,32	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	252.161,55	7.545,34	0,00	259.706,89	24,12	0,00	259.706,89	24,12	14,85	
De ≥ 2 Años	18	333.734,86	55.254,32	0,00	388.989,18	36,13	0,00	388.989,18	36,13	12,13	
Subtotal	43	1.007.002,41	69.698,70	0,00	1.076.701,11	100,00	0,00	1.076.701,11	100,00	13,34	
Total	268	2.614.177,37	468.860,08	0,00	3.083.037,45		12.315.195,51	15.398.232,96		31,38	

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