

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

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	0,0000% 25/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	43.431,80 5.732.997,60 43,43%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	62.519,98 6.502.077,92 62,52%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0820% 25/08/2016 13,101409 Bruto 10,612141 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	0,2420% 25/08/2016 61,844444 Bruto 50,094000 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	1,5920% 25/08/2016 406,844444 Bruto 329,544000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba1sf	BB+ Ba2	
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	3,7420% 25/08/2016 956,288889 Bruto 774,594000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		158.037.412,88	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	3,27	3,08	2,91	2,85	2,69	2,53	2,37	2,33
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	31/08/2019	24/06/2019	21/04/2019	30/03/2019	30/01/2019	03/12/2018	07/10/2018	22/09/2018	
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
			Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,39	4,17	3,96	3,78	3,60	3,45	3,30	3,16	
			Fecha	12/10/2020	23/07/2020	10/05/2020	03/03/2020	31/12/2019	03/11/2019	11/09/2019	23/07/2019	
			Años	11,01	10,01	9,51	9,01	8,76	8,26	8,01	7,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/05/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,94	2,78	2,62	2,58	2,43	2,28	2,14	2,11	
			Fecha	02/05/2019	04/03/2019	05/01/2019	21/12/2018	28/10/2018	05/09/2018	15/07/2018	05/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
			Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
			Años	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	14/04/2018	13/09/2020	21/06/2021	26/04/2020	21/02/2020	28/06/2020	25/11/2020	22/09/2020	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76	
			Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/08/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,12	2,01	1,90	1,87	1,76	1,66	1,56	1,55	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	07/07/2018	26/05/2018	16/04/2018	06/04/2018	28/02/2018	22/01/2018	17/12/2017	09/12/2017	
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
			Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,11	11,15	10,84	10,29	9,89	9,56	9,42	9,04	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	01/07/2027	15/07/2027	25/03/2027	05/09/2026	13/04/2026	14/12/2025	22/10/2025	06/06/2025	
			Años	13,01	11,51	11,76	11,01	10,26	10,51	10,01	9,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/05/2028	25/05/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/11/2026	25/05/2026	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
			Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
			Años	13,83	14,50	13,64	13,80	13,45	12,82	11,70	11,41	
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20/03/2030	19/11/2030	10/01/2030	11/03/2030	01/11/2029	18/03/2029	03/02/2028	18/10/2027	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,52	16,26	18,52	16,77	15,51	18,52	18,52	18,52	
			Fecha	25/11/2032	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019	
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	

* 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	72,52%	114.802.337,36	29,18%	93,23%	6,85%
Serie B	3,63%	5.732.997,60	25,33%	1,63%	5,20%
Serie C	4,11%	6.502.077,92	20,96%	1,29%	3,90%
Serie D	5,57%	8.800.000,00	15,05%	1,09%	2,80%
Serie E	8,35%	13.200.000,00	6,18%	1,63%	1,15%
Serie F	5,82%	9.200.000,00			
Emisión de Bonos		158.037.412,88		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	6,18%	9.200.000,00	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.798.387,90	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		306.823,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.603,43	
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: 30/06/2016
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	3.121	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	150.199.703,15	800.024.167,19
Medio	48.125,51	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	661.630,00	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,02%	3,28%
Mínimo	0,24%	2,05%
Máximo	3,76%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	149	256
Mínimo	01/07/2016	29/06/2005
Máximo	22/04/2046	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%	1,59	7,07	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,34	15,62	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,82	25,68	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,53	35,10	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,49	45,03	8,29	45,48
50,01 - 60%	14,44	54,25	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,46	64,56	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,33	70,60	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,78		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		71,93		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,36%	0,34%	0,45%	0,75%
Tasa anual equivalente	7,15%	4,26%	4,02%	5,25%	8,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,38%	5,76%
Aragón	0,58%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,06%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,07%
Cataluña	8,78%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,99%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,20%	0,49%
Islas Baleares	3,83%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,26%	11,21%
Murcia	0,70%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,59%	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	134	35.550,88	4.673,73	0,00	40.224,61	1,82	6.893.831,04	6.934.055,65	41,32	33,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	18.545,09	1.788,23	0,00	20.333,32	0,92	1.279.256,99	1.299.590,31	7,74	27,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	17.795,84	2.402,07	0,00	20.197,91	0,91	946.492,30	966.690,21	5,76	35,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	9.736,00	1.793,32	0,00	11.529,32	0,52	411.014,71	422.544,03	2,52	45,92
De > 6 a < 12 Meses	4	13.681,99	1.968,39	0,00	15.650,38	0,71	234.839,70	250.490,08	1,49	42,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	84.655,18	12.610,01	0,00	97.265,19	4,40	790.294,35	887.559,54	5,29	35,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	45.807,63	9.913,54	0,00	55.721,17	2,52	378.904,16	434.625,33	2,59	49,49
De ≥ 2 Años	67	1.573.491,43	374.994,95	0,00	1.948.486,38	88,19	3.637.351,72	5.585.838,10	33,29	41,70
Subtotal	269	1.799.264,04	410.144,24	0,00	2.209.408,28	100,00	14.571.984,97	16.781.393,25	100,00	35,94
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.177,05	43,00	0,00	1.220,05	0,19	0,00	1.220,05	0,19	0,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	39.722,19	707,25	0,00	40.429,44	6,18	0,00	40.429,44	6,18	28,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	193.082,93	5.070,22	0,00	198.153,15	30,29	0,00	198.153,15	30,29	15,34
De ≥ 2 Años	16	373.658,82	40.665,81	0,00	414.324,63	63,34	0,00	414.324,63	63,34	13,61
Subtotal	24	607.640,99	46.486,28	0,00	654.127,27	100,00	0,00	654.127,27	100,00	13,89
Total	293	2.406.905,03	456.630,52	0,00	2.863.535,55		14.571.984,97	17.435.520,52		33,92

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