

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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 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	0,0000% 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	2,54	2,38	2,35
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	30/08/2019	24/06/2019	22/04/2019	01/04/2019	02/02/2019	07/12/2018	12/10/2018	28/09/2018	28/09/2018
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	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	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,38	4,17	3,97	3,79	3,62	3,46	3,32	3,19	3,19
			Fecha	11/10/2020	23/07/2020	12/05/2020	06/03/2020	05/01/2020	10/11/2019	19/09/2019	01/08/2019	01/08/2019
			Años	11,01	10,01	9,51	9,01	8,76	8,26	8,01	7,76	7,76
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/02/2024	25/02/2024
			Años	2,94	2,78	2,62	2,58	2,44	2,29	2,15	2,12	2,12
			Fecha	02/05/2019	04/03/2019	06/01/2019	22/12/2018	31/10/2018	08/09/2018	18/07/2018	09/07/2018	09/07/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	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	25/08/2019
			Años	1,89	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	04/07/2020	30/04/2020	25/02/2020	15/05/2020	07/10/2020	19/09/2019	19/09/2019
			Años	11,01	10,01	9,76	9,26	8,76	8,51	8,26	7,76	7,76
			Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/08/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/02/2024	25/02/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,12	2,01	1,90	1,87	1,77	1,67	1,57	1,55	1,55
			Fecha	07/07/2018	27/05/2018	17/04/2018	07/04/2018	01/03/2018	24/01/2018	19/12/2017	12/12/2017	12/12/2017
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	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	25/08/2019
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	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	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,11	11,15	10,71	10,30	9,91	9,56	9,27	8,79	8,79
			Fecha	01/07/2027	16/07/2027	05/02/2027	08/09/2026	18/04/2026	13/12/2025	29/08/2025	07/03/2025	07/03/2025
			Años	13,01	11,51	11,51	11,01	10,26	10,51	10,26	9,26	9,26
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	25/08/2026	25/02/2026	25/02/2026
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	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	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	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	25/08/2019
			Años	13,83	14,50	14,16	13,81	13,46	12,91	12,26	12,41	12,41
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20/03/2030	20/11/2030	18/07/2030	14/03/2030	05/11/2029	18/04/2029	26/08/2028	20/10/2028	20/10/2028
			Años	18,52	16,26	16,52	16,77	15,51	18,52	18,52	14,26	14,26
			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	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	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	25/08/2019
			Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	3,25
Serie G	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	25/08/2019
			Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52
			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	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52
			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	25/11/2034
			Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52

* 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	72,52%	114.602.337,36	29,18%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,63%	5.732.997,60	25,33%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,11%	6.502.077,92	20,96%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,57%	8.800.000,00	15,05%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	8,35%	13.200.000,00	6,18%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,82%	9.200.000,00		1,14%	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		13.750.372,84	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		123.192,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.254,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	3.104	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	148.532.034,96	800.024.167,19	
Medio	47.851,82	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	655.340,09	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	3,28%	
Mínimo	0,24%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148	256	
Mínimo	01/08/2016	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%	1,77	7,29	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,53	15,67	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,72	25,75	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,79	35,02	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,35	45,00	8,29	45,48
50,01 - 60%	14,33	54,26	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,26	64,69	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,25	70,44	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,57		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		71,64		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,40%	0,34%	0,43%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,38%	4,68%	3,97%	5,00%	8,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,40%	5,76%
Aragón	0,58%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,07%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,42%	3,07%
Cataluña	8,74%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,97%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,20%	0,49%
Islas Baleares	3,84%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,31%	11,21%
Murcia	0,69%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,55%	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	103	28.795,25	3.521,27	0,00	32.316,52	1,44	5.377.256,14	5.409.572,66	34,97	33,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	24.706,16	2.572,57	0,00	27.278,73	1,22	1.713.322,69	1.740.601,42	11,25	33,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	11.091,96	1.355,55	0,00	12.447,51	0,56	509.605,79	522.053,30	3,37	27,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	20.105,10	3.319,24	0,00	23.424,34	1,05	761.287,98	784.712,32	5,07	37,68
De > 6 a < 12 Meses	4	14.198,22	1.974,40	0,00	16.172,62	0,72	233.149,15	249.321,77	1,61	42,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	84.616,62	12.551,48	0,00	97.168,10	4,34	758.446,71	855.614,81	5,53	37,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	53.259,74	10.906,01	0,00	64.165,75	2,87	402.862,43	467.028,18	3,02	42,88
De ≥ 2 Años	66	1.589.546,58	375.065,04	0,00	1.964.611,62	87,80	3.474.953,98	5.439.565,60	35,17	41,39
Subtotal	247	1.826.319,63	411.265,56	0,00	2.237.585,19	100,00	13.230.884,87	15.468.470,06	100,00	36,33
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.177,05	44,23	0,00	1.221,28	0,19	0,00	1.221,28	0,19	0,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	39.722,19	741,11	0,00	40.463,30	6,18	0,00	40.463,30	6,18	28,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	167.116,03	4.462,90	0,00	171.578,93	26,21	0,00	171.578,93	26,21	14,95
De ≥ 2 Años	17	399.625,72	41.745,27	0,00	441.370,99	67,42	0,00	441.370,99	67,42	13,84
Subtotal	24	607.640,99	46.993,51	0,00	654.634,50	100,00	0,00	654.634,50	100,00	13,90
Total	271	2.433.960,62	458.259,07	0,00	2.892.219,69		13.230.884,87	16.123.104,56		34,09

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