

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
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	14.654,70 110.555.056,80 14,65%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	35.950,66 4.745.487,12 35,95%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/11/2016 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	0,0420% 25/11/2016 6,710478 Bruto 5,435487 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	0,2020% 25/11/2016 51,622222 Bruto 41,814000 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	1,5520% 25/11/2016 396,622222 Bruto 321,264000 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	3,7020% 25/11/2016 946,066667 Bruto 766,314000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		153.002.621,84	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	2,98	2,81	2,74	2,58	2,43	2,28	2,23	2,09	
		Amort. final	Años	19/08/2019	15/06/2019	23/05/2019	25/03/2019	27/01/2019	03/12/2018	17/11/2018	26/09/2018	
		Amort. final	Fecha	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
		Amort. final	Fecha	3,89	3,69	3,50	3,33	3,18	3,04	2,90	2,78	
		Amort. final	Años	14/07/2020	01/05/2020	24/02/2020	25/12/2019	29/10/2019	07/09/2019	20/07/2019	04/06/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,01	8,75	8,26	7,75	7,51	7,25	7,00	6,75	
		Vida media	Fecha	25/08/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/05/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/08/2023	25/05/2023	
		Amort. final	Años	3,25	3,05	3,00	2,82	2,65	2,48	2,44	2,28	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	22/11/2019	13/09/2019	25/08/2019	20/06/2019	18/04/2019	14/02/2019	01/02/2019	03/12/2018	
		Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,76	4,48	4,29	4,09	3,91	3,75	3,59	
		Amort. final	Fecha	15/08/2021	29/05/2021	14/02/2021	08/12/2020	26/09/2020	23/07/2020	23/05/2020	28/03/2020	
		Amort. final	Años	9,26	8,75	8,26	8,01	7,75	7,51	7,25	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/08/2023	
		Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,39	8,15	7,85	7,50	7,15	6,80	6,45	6,10	
		Amort. final	Fecha	21/06/2026	11/01/2026	06/08/2025	05/03/2025	24/10/2024	27/06/2024	16/03/2024	09/12/2023	
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	8,26	8,01	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/02/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024	
		Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
		Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
		Amort. final	Años	14,59	14,23	13,90	13,56	13,21	12,86	12,52	12,18	
		Amort. final	Fecha	23/03/2031	12/11/2030	16/07/2030	12/03/2030	06/11/2029	03/07/2029	27/02/2029	25/10/2028	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
		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	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019	
		Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
		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	

* 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	% MC	A la emisión		
				% MC	
Serie A	72,26%	110.555.056,80	29,52%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,10%	4.745.487,12	26,22%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,25%	6.502.077,92	21,70%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	5,75%	8.800.000,00	15,98%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	5,63%	13.200.000,00	6,40%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	6,01%	9.200.000,00	1,14%	1,15%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		153.002.621,84			809.200.000,00
Fondo de Reserva	6,40%	9.200.000,00	1,15%		9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		9.555.106,24	-0,298%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		115.403,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.644,82		
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: 31/08/2016
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	3.089	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	147.037.669,46	800.024.167,19	
Medio	47.600,41	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	649.046,37	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	3,28%	
Mínimo	0,22%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	147	256	
Mínimo	10/09/2016	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%	1,77	7,24	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,64	15,56	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,97	25,79	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,66	34,92	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,83	44,96	8,29	45,48
50,01 - 60%	13,63	54,25	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,39	64,61	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,11	70,62	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,38		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		71,35		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,35%	0,33%	0,41%	0,74%
Tasa anual equivalente	1,77%	4,13%	3,85%	4,83%	8,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,41%	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	3,40%	3,07%
Cataluña	8,77%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,93%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,20%	0,49%
Islas Baleares	3,85%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,36%	11,21%
Murcia	0,65%	0,92%
Navarra	0,16%	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	95	25.925,03	3.239,50	0,00	29.164,53	1,28	4.808.870,76	4.838.035,29	31,32	32,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	22.818,61	2.426,36	0,00	25.244,97	1,10	1.729.210,51	1.754.455,48	11,36	30,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	20.921,65	2.308,28	0,00	23.229,93	1,02	924.624,88	947.854,81	6,14	30,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	15.881,29	2.782,09	0,00	18.663,38	0,82	619.704,52	638.367,90	4,13	39,14
De > 6 a < 12 Meses	6	21.455,58	3.625,32	0,00	25.080,90	1,10	481.200,51	506.281,41	3,28	46,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	61.576,84	11.063,00	0,00	72.639,84	3,18	678.300,39	750.940,23	4,86	39,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	55.102,39	6.810,96	0,00	61.913,35	2,71	269.628,59	331.541,94	2,15	34,57
De ≥ 2 Años	68	1.645.632,75	384.143,80	0,00	2.029.776,55	88,80	3.648.638,44	5.678.414,99	36,76	41,62
Subtotal	248	1.869.314,14	416.399,31	0,00	2.285.713,45	100,00	13.160.178,60	15.445.892,05	100,00	35,96
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.177,05	45,46	0,00	1.222,51	0,19	0,00	1.222,51	0,19	0,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	39.722,19	774,83	0,00	40.497,02	6,22	0,00	40.497,02	6,22	28,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	163.277,78	4.477,15	0,00	167.754,93	25,76	0,00	167.754,93	25,76	17,04
De ≥ 2 Años	17	399.625,72	42.042,07	0,00	441.667,79	67,83	0,00	441.667,79	67,83	13,85
Subtotal	23	603.802,74	47.339,51	0,00	651.142,25	100,00	0,00	651.142,25	100,00	14,32
Total	271	2.473.116,88	463.738,82	0,00	2.936.855,70		13.160.178,60	16.097.034,30		33,89

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