

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	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	2,75	2,59	2,44	2,29	2,24	2,10	
		Amort. final	Fecha	18/08/2019	16/06/2019	24/05/2019	27/03/2019	30/01/2019	07/12/2018	22/11/2018	01/10/2018	
		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	3,88	3,69	3,51	3,34	3,19	3,05	2,92	2,80	
		Amort. final	Fecha	12/07/2020	01/05/2020	26/02/2020	28/12/2019	03/11/2019	12/09/2019	27/07/2019	12/06/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,01	8,51	8,26	8,01	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	3,24	3,05	3,00	2,83	2,65	2,48	2,45	2,29	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/11/2019	13/09/2019	26/08/2019	22/06/2019	20/04/2019	17/02/2019	05/02/2019	07/12/2018	
		Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,97	4,73	4,48	4,30	4,10	3,93	3,77	3,62	
		Amort. final	Fecha	13/08/2021	15/05/2021	15/02/2021	13/12/2020	30/09/2020	29/07/2020	31/05/2020	06/04/2020	
		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	8,35	8,35	8,35	7,85	7,35	7,31	7,31	7,31	
		Amort. final	Fecha	18/06/2026	08/01/2026	06/08/2025	07/03/2025	27/10/2024	30/06/2024	20/03/2024	14/12/2023	
		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	14,58	14,24	13,90	13,55	13,21	12,87	12,53	12,19	
		Amort. final	Fecha	21/03/2031	17/11/2030	15/07/2030	12/03/2030	07/11/2029	05/07/2029	02/03/2029	29/10/2028	
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
		Vida media	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		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A	72,26%	110.555.056,80	29,52%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,10%	4.745.487,12	26,22%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,25%	6.502.077,92	21,70%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,75%	8.800.000,00	15,58%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	8,63%	13.200.000,00	6,40%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	6,01%	9.200.000,00		1,14%	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		11.199.570,36	-0,298%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		238.447,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.889,42	
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: 30/09/2016
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	3.074	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	145.336.720,00	800.024.167,19	
Medio	47.279,35	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	642.748,83	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	3,28%	
Mínimo	0,22%	2,05%	
Máximo	3,55%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	147	256	
Mínimo	01/10/2016	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%	1,84	7,26	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,61	15,43	0,67	15,70
20,01 - 30%	15,24	25,76	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,81	34,84	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,97	44,97	8,29	45,48
50,01 - 60%	13,26	54,30	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,23	64,70	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,04	71,06	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,19		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		71,06		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,25%	0,30%	0,40%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,55%	2,90%	3,58%	4,73%	8,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,43%	5,76%
Aragón	0,59%	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	3,41%	3,07%
Cataluña	8,82%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,85%	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	11,36%	11,21%
Murcia	0,66%	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	101	30.097,49	3.239,43	0,00	33.336,92	1,46	4.865.837,42	4.899.174,34	33,31	31,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	22.280,94	2.226,26	0,00	24.507,20	1,07	1.667.460,71	1.691.967,91	11,50	32,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.309,41	1.776,06	0,00	16.085,47	0,70	626.872,94	642.958,41	4,37	30,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	17.917,36	2.877,70	0,00	20.795,06	0,91	586.042,67	606.837,73	4,13	41,16
De > 6 a < 12 Meses	4	18.196,38	1.850,69	0,00	20.047,07	0,88	240.565,86	260.612,93	1,77	40,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	58.506,72	11.128,46	0,00	69.635,18	3,04	660.660,20	730.295,38	4,97	39,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	38.550,99	4.048,73	0,00	42.599,72	1,86	166.697,61	209.297,33	1,42	29,74
De ≥ 2 Años	68	1.675.867,89	386.504,32	0,00	2.062.372,21	90,08	3.603.244,55	5.665.616,76	38,52	41,85
Subtotal	242	1.875.727,18	413.651,65	0,00	2.289.378,83	100,00	12.417.381,96	14.706.760,79	100,00	35,75
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.177,05	46,68	0,00	1.223,73	0,20	0,00	1.223,73	0,20	0,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	202.999,97	5.443,94	0,00	208.443,91	33,35	0,00	208.443,91	33,35	18,53
De ≥ 2 Años	16	393.120,06	22.205,01	0,00	415.325,07	66,45	0,00	415.325,07	66,45	13,76
Subtotal	22	597.297,08	27.695,63	0,00	624.992,71	100,00	0,00	624.992,71	100,00	14,28
Total	264	2.473.024,26	441.347,28	0,00	2.914.371,54		12.417.381,96	15.331.753,50		33,69

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