

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

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	15.995,62 120.670.957,28 16,00%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1190% 25/11/2015 4,864446 Bruto 3,915879 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2015 "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	0,2090% 25/11/2015 53,411111 Bruto 42,995944 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	0,3090% 25/11/2015 78,966667 Bruto 63,568167 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	0,4690% 25/11/2015 119,855556 Bruto 96,483723 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	1,8190% 25/11/2015 464,855556 Bruto 374,208723 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	3,9690% 25/11/2015 1.014,300000 Bruto 816,511500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		175.470.957,28	809.200.000,00							

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	3,35	3,17	3,00	2,84	2,69	2,55	2,41	2,28		
		Fecha	30/12/2018	23/10/2018	22/08/2018	24/06/2018	01/05/2018	10/03/2018	20/01/2018	04/12/2017		
		Amort. final Años Fecha	5,51 25/02/2021	5,26 25/11/2020	5,01 25/09/2020	4,75 25/05/2020	4,51 25/02/2020	4,25 25/11/2019	4,00 25/08/2019	3,75 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	3,68	3,47	3,28	3,11	2,95	2,81	2,67	2,55		
		Fecha	29/04/2019	13/02/2019	05/12/2018	03/10/2018	08/09/2018	14/09/2018	26/04/2018	12/03/2018		
		Amort. final Años Fecha	8,26 25/11/2023	7,75 25/05/2023	7,51 25/02/2023	7,26 25/11/2022	7,01 25/05/2022	6,75 25/02/2022	6,51 25/11/2021	6,26 25/08/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,51 25/02/2021	5,26 25/11/2020	5,01 25/08/2020	4,75 25/05/2020	4,51 25/02/2020	4,25 25/11/2019	4,00 25/08/2019	3,75 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	8,89	8,49	8,13	7,81	7,48	7,17	6,88	6,60		
		Fecha	12/07/2024	18/02/2024	10/10/2023	13/06/2023	14/02/2023	23/10/2022	09/07/2022	29/03/2022		
		Amort. final Años Fecha	9,76 25/05/2025	9,26 25/11/2024	8,76 25/05/2024	8,51 25/02/2024	8,26 25/11/2023	7,75 25/05/2023	7,51 25/02/2023	7,26 25/11/2022		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,51 25/02/2021	5,26 25/11/2020	5,01 25/08/2020	4,75 25/05/2020	4,51 25/02/2020	4,25 25/11/2019	4,00 25/08/2019	3,75 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	10,64	10,13	9,67	9,23	8,85	8,51	8,19	7,89		
		Fecha	11/04/2026	09/10/2025	21/04/2025	13/11/2024	27/06/2024	25/02/2024	29/10/2023	13/07/2023		
		Amort. final Años Fecha	11,51 25/02/2027	11,01 25/08/2026	10,51 25/02/2026	10,01 25/08/2025	9,76 25/05/2025	9,26 25/11/2024	9,01 25/08/2024	8,51 25/02/2024		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,51 25/02/2021	5,26 25/11/2020	5,01 25/08/2020	4,75 25/05/2020	4,51 25/02/2020	4,25 25/11/2019	4,00 25/08/2019	3,75 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	12,42	11,95	11,51	11,06	10,61	10,18	9,77	9,38		
		Fecha	20/01/2028	09/08/2027	24/02/2027	12/09/2026	01/04/2026	24/10/2025	29/05/2025	07/01/2025		
		Amort. final Años Fecha	13,26 25/11/2028	13,01 25/08/2028	12,51 25/02/2028	12,01 25/08/2027	11,76 25/05/2027	11,26 25/11/2026	10,76 25/05/2026	10,51 25/02/2026		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	25/02/2021	24/11/2020	25/08/2020	24/05/2020	24/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,51 25/02/2021	5,26 25/11/2020	5,01 25/08/2020	4,75 25/05/2020	4,51 25/02/2020	4,25 25/11/2019	4,00 25/08/2019	3,75 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	15,70	15,33	14,96	14,58	14,21	13,83	13,45	13,07		
		Fecha	05/05/2031	20/12/2030	05/08/2030	21/03/2030	04/11/2029	18/06/2029	01/02/2029	17/09/2028		
		Amort. final Años Fecha	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043		
Serie F	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,51 25/02/2021	5,26 25/11/2020	5,01 25/08/2020	4,75 25/05/2020	4,51 25/02/2020	4,25 25/11/2019	4,00 25/08/2019	3,75 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77		
		Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043		
		Amort. final Años Fecha	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043	27,77 25/05/2043		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	68,77%	120.670.957,28	32,96%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	7,52%	13.200.000,00	25,02%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	5,93%	10.400.000,00	18,76%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,02%	8.800.000,00	13,47%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	7,52%	13.200.000,00	5,53%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,24%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		175.470.957,28			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,53%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.592.852,94	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	100.271,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.901,41		
Activo	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: 31/08/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3.305	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	170.230.163,21	800.024.167,19	
Medio	51.506,86	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	724.072,94	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,21%	3,28%	
Mínimo	0,41%	2,05%	
Máximo	4,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	156	256	
Mínimo	15/09/2015	29/06/2005	
Máximo	05/06/2043	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%	1,29	6,68	0,08	7,30
10,01 - 20%	8,67	15,88	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,10	25,20	1,97	25,70
30,01 - 40%	24,51	35,33	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,39	44,75	8,29	45,48
50,01 - 60%	18,97	54,52	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,65	64,27	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,43	71,92	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		39,84		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		74,77		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,54%	0,57%	0,54%	0,78%
Tasa anual equivalente	3,88%	6,30%	6,68%	6,33%	8,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,28%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,00%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha		3,07%
Cataluña	8,77%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,59%	62,64%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,79%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,88%	11,21%
Murcia	0,68%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,57%	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	39.192,73	6.147,69	0,00	45.340,42	2,14	7.786.565,34	7.831.905,76	38,53	35,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	21.554,81	3.152,65	0,00	24.707,46	1,17	1.767.142,73	1.791.850,19	8,82	32,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	21.086,75	3.741,71	0,00	24.828,46	1,17	1.197.460,97	1.222.289,43	6,01	38,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	33.660,67	5.846,43	0,00	39.507,10	1,86	1.171.245,89	1.210.752,99	5,96	39,73
De > 6 a < 12 Meses	17	44.802,48	7.789,62	0,00	52.592,10	2,48	798.742,72	851.334,82	4,19	37,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	62.927,39	15.704,54	0,00	78.631,93	3,71	788.370,16	867.002,09	4,27	46,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	175.035,40	32.521,32	0,00	207.556,72	9,79	1.075.081,06	1.282.637,78	6,31	40,29
De ≥ 2 Años	61	1.286.476,12	360.226,68	0,00	1.646.702,80	77,68	3.620.560,38	5.267.263,18	25,92	42,16
Subtotal	309	1.684.736,35	435.130,64	0,00	2.119.866,99	100,00	18.205.169,25	20.325.036,24	100,00	37,82
Dudosos (subjettivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	11.555,79	27,59	0,00	11.583,38	1,08	0,00	11.583,38	1,08	10,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	11.810,62	106,20	0,00	11.916,82	1,12	0,00	11.916,82	1,12	3,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	70.645,40	672,84	0,00	71.318,24	6,68	0,00	71.318,24	6,68	20,45
De > 6 a < 12 Meses	8	232.570,08	3.070,16	0,00	235.640,24	22,06	0,00	235.640,24	22,06	14,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	187.816,46	3.784,52	0,00	191.600,98	17,93	0,00	191.600,98	17,93	15,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	147.370,35	3.964,90	0,00	151.335,25	14,17	0,00	151.335,25	14,17	17,50
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	54.752,42	0,00	394.973,38	36,97	0,00	394.973,38	36,97	11,69
Subtotal	42	1.001.989,66	66.378,63	0,00	1.068.368,29	100,00	0,00	1.068.368,29	100,00	13,51
Total	351	2.686.726,01	501.509,27	0,00	3.188.235,28		18.205.169,25	21.393.404,53		34,71