

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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

Depositarío 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	% 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	3,34	3,16	2,99	2,84	2,69	2,55	2,42	2,30	
		Fecha	26/12/2018	22/10/2018	21/09/2018	25/06/2018	03/05/2018	14/03/2018	25/01/2018	10/12/2017	
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	3,67	3,47	3,28	3,11	2,96	2,82	2,69	2,57	
		Fecha	25/04/2019	10/02/2019	05/12/2018	04/10/2018	09/09/2018	18/08/2018	02/05/2018	19/03/2018	
		Amort. final	Años	8,26	7,75	7,51	7,26	6,75	6,51	6,26	6,01
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	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	8,88	8,49	8,13	7,81	7,49	7,18	6,89	6,62	
		Fecha	10/07/2024	18/02/2024	10/10/2023	14/06/2023	17/02/2023	26/10/2022	14/07/2022	04/04/2022	
		Amort. final	Años	9,76	9,26	8,76	8,51	8,26	7,75	7,51	7,26
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	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	10,63	10,13	9,67	9,23	8,86	8,52	8,20	7,91	
		Fecha	09/04/2026	09/10/2025	22/04/2025	15/11/2024	01/07/2024	29/02/2024	04/11/2023	19/07/2023	
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,51	10,01	9,76	9,26	9,01	8,51
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	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	12,41	11,95	11,51	11,06	10,62	10,19	9,78	9,40	
		Fecha	19/01/2028	08/08/2027	25/02/2027	14/09/2026	04/04/2026	25/10/2025	03/06/2025	14/01/2025	
		Amort. final	Años	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,26	10,76	10,51
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	24/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	15,70	15,33	14,96	14,59	14,21	13,83	13,46	13,09	
		Fecha	03/05/2031	19/12/2030	05/08/2030	22/03/2030	06/11/2029	21/06/2029	04/02/2029	21/09/2028	
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
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	5,51	5,26	5,01	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75
	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	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

* 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	68,77%	120.670.957,28	32,96%	93,23%
Serie B	7,52%	13.200.000,00	25,02%	1,63%
Serie C	5,93%	10.400.000,00	18,76%	1,29%
Serie D	5,02%	8.800.000,00	13,47%	1,09%
Serie E	7,52%	13.200.000,00	5,53%	1,63%
Serie F	5,24%	9.200.000,00	1,14%	1,15%
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	Activo	Saldo
Cuenta de Tesorería	11.610.986,50	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	164.385,12			
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.678,54			
Disponible				
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

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	3.294	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	168.234.370,17	800.024.167,19
Medio	51.072,97	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	717.884,33	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,19%	3,28%
Mínimo	0,41%	2,05%
Máximo	3,76%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	155	256
Mínimo	05/11/2015	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%	1,33	6,72	0,08	7,30
10,01 - 20%	8,76	15,80	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,60	25,26	1,97	25,70
30,01 - 40%	24,73	35,42	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,05	44,80	8,29	45,48
50,01 - 60%	18,70	54,48	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,58	64,49	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,25	71,91	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		39,63		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		74,49		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,43%	0,58%	0,55%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,80%	5,01%	6,72%	6,36%	8,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,31%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,01%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,65%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,07%
Cataluña	8,76%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,63%	62,64%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	0,20%	0,49%
Islas Baleares	3,81%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,93%	11,21%
Murcia	0,68%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,56%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	137	37.205,88	6.006,89	0,00	43.212,77	2,00	7.496.361,24	7.539.574,01	36,46	34,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	23.186,59	3.901,76	0,00	27.088,35	1,25	2.381.142,34	2.408.230,69	11,65	35,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	30.986,64	4.742,72	0,00	35.729,36	1,65	1.641.860,59	1.677.589,95	8,11	38,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	23.058,11	4.896,13	0,00	27.954,24	1,29	869.818,87	897.773,11	4,34	34,46
De > 6 a < 12 Meses	16	38.146,17	6.349,94	0,00	44.496,11	2,06	626.933,95	671.430,06	3,25	37,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	70.712,42	17.216,79	0,00	87.929,21	4,07	842.530,92	930.460,13	4,50	47,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	98.892,37	17.955,15	0,00	116.847,52	5,40	626.631,15	743.478,67	3,60	38,17
De ≥ 2 Años	65	1.399.887,84	379.494,03	0,00	1.779.381,87	82,28	4.030.434,00	5.809.815,87	28,10	42,32
Subtotal	316	1.722.076,02	440.563,41	0,00	2.162.639,43	100,00	18.515.713,06	20.678.352,49	100,00	37,45
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	11.555,79	38,21	0,00	11.594,00	1,08	0,00	11.594,00	1,08	10,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	11.810,62	117,45	0,00	11.928,07	1,12	0,00	11.928,07	1,12	3,44
De > 6 a < 12 Meses	10	303.215,48	4.082,44	0,00	307.297,92	28,74	0,00	307.297,92	28,74	15,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	182.912,11	3.847,43	0,00	186.759,54	17,46	0,00	186.759,54	17,46	15,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	152.274,70	4.261,80	0,00	156.536,50	14,64	0,00	156.536,50	14,64	16,84
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	55.057,72	0,00	395.278,68	36,96	0,00	395.278,68	36,96	11,70
Subtotal	42	1.001.989,66	67.405,05	0,00	1.069.394,71	100,00	0,00	1.069.394,71	100,00	13,53
Total	358	2.724.065,68	507.968,46	0,00	3.232.034,14		18.515.713,06	21.747.747,20		34,45