

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

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		
		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% 25/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	52.646,00 6.949.272,00 52,65%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0400% 25/05/2016 5,264600 Bruto 4,264326 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	0,1400% 25/05/2016 35,000000 Bruto 28,350000 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	0,3000% 25/05/2016 75,000000 Bruto 60,750000 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	1,6500% 25/05/2016 412,500000 Bruto 334,125000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B1sf	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	3,8000% 25/05/2016 950,000000 Bruto 769,500000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		163.151.609,36	809.200.000,00							

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activo
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	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 Fecha	3,32 20/06/2019	3,05 15/03/2019	2,89 13/01/2019	2,82 19/12/2018	2,67 26/10/2018	2,52 03/09/2018	2,38 13/07/2018	2,34 26/06/2018	
	Amort. final	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,95 05/02/2020	3,75 24/11/2019	3,57 18/09/2019	3,40 19/07/2019	3,24 23/05/2019	3,10 01/04/2019	2,97 11/02/2019	2,84 28/12/2018	
	Amort. final	Años Fecha	9,01 25/02/2025	8,50 25/08/2024	8,25 25/05/2024	8,25 25/11/2023	7,50 25/08/2023	7,25 25/05/2023	7,01 25/02/2023	6,75 25/11/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,73 18/11/2018	2,50 26/08/2018	2,37 08/07/2018	2,30 24/06/2018	2,11 10/05/2018	2,09 27/03/2018	1,97 11/02/2018	1,94 02/02/2018	
	Amort. final	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,72 15/11/2019	3,54 10/09/2019	3,39 15/07/2019	3,25 25/05/2019	3,11 03/04/2019	2,97 14/02/2019	2,85 01/01/2019	2,74 22/11/2018	
	Amort. final	Años Fecha	9,01 25/02/2025	8,76 25/11/2024	8,25 25/05/2024	8,01 25/02/2024	7,75 25/11/2023	7,50 25/08/2023	7,01 25/02/2023	6,75 25/11/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
	Amort. final	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	10,00 23/02/2026	9,54 06/09/2025	9,10 30/03/2025	8,70 05/11/2024	8,35 30/06/2024	8,04 08/03/2024	7,75 22/11/2023	7,47 13/08/2023	
	Amort. final	Años Fecha	11,01 25/02/2027	10,50 25/08/2026	10,01 25/02/2026	9,50 25/08/2025	9,25 25/05/2025	8,76 25/11/2024	8,50 25/08/2024	8,25 25/05/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
	Amort. final	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	11,81 14/12/2027	11,38 09/07/2027	10,95 03/02/2027	10,53 02/09/2026	10,11 01/04/2026	9,70 05/11/2025	9,32 17/06/2025	8,96 08/02/2025	
	Amort. final	Años Fecha	12,76 25/11/2028	12,25 25/05/2028	12,01 25/02/2028	12,01 25/08/2027	11,50 25/05/2027	11,25 25/11/2026	10,76 25/05/2026	10,25 25/02/2026	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 24/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
	Amort. final	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	15,09 25/03/2031	14,74 18/11/2030	14,39 12/07/2030	14,03 05/03/2030	13,68 27/10/2029	13,32 18/06/2029	12,97 09/02/2029	12,61 03/10/2028	
	Amort. final	Años Fecha	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	
Serie F	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
	Amort. final	Años Fecha	5,01 25/02/2021	4,50 25/08/2020	4,25 25/05/2020	4,25 25/05/2020	4,00 25/02/2020	3,75 25/11/2019	3,50 25/08/2019	3,50 25/08/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	
	Amort. final	Años Fecha	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 25/11/2034	18,76 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		% MC	
Serie A	70,24%	114.602.337,36	31,54%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,26%	6.949.272,00	27,02%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	6,37%	10.400.000,00	20,27%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,39%	8.800.000,00	14,55%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	8,09%	13.200.000,00	5,98%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,64%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		163.151.609,36			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,98%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	13.203.487,67	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	125.417,78			
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.886,95			
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: 30/04/2016
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	3.168	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	154.099.986,18	800.024.167,19	
Medio	48.642,67	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	674.198,39	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,06%	3,28%	
Mínimo	0,24%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	150	256	
Mínimo	01/05/2016	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%	1,53	7,08	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,96	15,79	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,56	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,52	35,24	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,40	45,12	8,29	45,48
50,01 - 60%	14,83	54,31	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,61	64,33	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,58	70,81	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		38,16		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		72,50		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,28%	0,39%	0,50%	0,76%
Tasa anual equivalente	2,09%	3,26%	4,64%	5,84%	8,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,42%	5,76%
Aragón	0,57%	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	3,37%	3,07%
Cataluña	8,76%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,13%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,20%	0,49%
Islas Baleares	3,82%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,16%	11,21%
Murcia	0,69%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,59%	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	98	29.121,30	3.741,25	0,00	32.862,55	1,49	5.571.330,31	5.604.192,86	33,97	34,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	27.632,36	3.308,46	0,00	30.940,82	1,41	1.930.206,77	1.961.147,59	11,89	28,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	17.646,40	3.213,37	0,00	20.859,77	0,95	1.129.181,77	1.150.041,54	6,97	41,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	11.020,65	1.530,63	0,00	12.551,28	0,57	340.638,51	353.189,79	2,14	41,87
De > 6 a < 12 Meses	10	29.225,05	3.696,28	0,00	32.921,33	1,50	390.310,75	423.232,08	2,57	27,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	70.454,46	10.179,92	0,00	80.634,38	3,66	660.099,53	740.733,91	4,49	40,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	57.819,98	14.326,82	0,00	72.146,80	3,28	538.652,23	610.799,03	3,70	47,02
De ≥ 2 Años	69	1.539.328,58	379.084,13	0,00	1.918.412,71	87,15	3.736.908,16	5.655.320,87	34,28	41,62
Subtotal	256	1.782.248,78	419.080,86	0,00	2.201.329,64	100,00	14.297.328,03	16.498.657,67	100,00	36,57
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	3	23.366,41	296,19	0,00	23.662,60	3,26	0,00	23.662,60	3,26	5,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	185.090,01	4.187,90	0,00	189.277,91	26,05	0,00	189.277,91	26,05	19,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	50.141,63	1.184,96	0,00	51.326,59	7,06	0,00	51.326,59	7,06	10,32
De ≥ 2 Años	18	420.111,51	42.152,81	0,00	462.264,32	63,63	0,00	462.264,32	63,63	12,25
Subtotal	29	678.709,56	47.821,86	0,00	726.531,42	100,00	0,00	726.531,42	100,00	12,73
Total	285	2.460.958,34	466.902,72	0,00	2.927.861,06		14.297.328,03	17.225.189,09		33,89