

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bankia

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

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	19.795,64 149.338.308,16 19,80%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3360% 25/11/2014 16,997856 Bruto 13,428306 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2014 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	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	0,4260% 25/11/2014 108,866667 Bruto 86,004667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf	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	0,5260% 25/11/2014 134,422222 Bruto 106,193555 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	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	0,6860% 25/11/2014 175,311111 Bruto 138,495778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa3sf	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 1+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0360% 25/11/2014 520,311111 Bruto 411,045778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	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	4,1860% 25/11/2014 1.069,755556 Bruto 845,106889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		204.138.308,16 809.200.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP									
			Mensual	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	
Serie A	Con	Años	3,91	3,65	3,46	3,28	3,07	2,92	2,77	2,64		
	Amort. final	Fecha	20/07/2018	17/04/2018	07/02/2018	05/12/2017	18/09/2017	24/07/2017	02/06/2017	15/04/2017		
	Sin	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51		
	Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019		
Serie B	Con	Años	4,17	3,94	3,72	3,52	3,34	3,18	3,03	2,89		
	Amort. final	Fecha	25/10/2018	31/07/2018	14/05/2018	03/03/2018	27/12/2017	28/10/2017	03/09/2017	14/07/2017		
	Sin	Años	9,26	9,01	8,51	8,26	7,75	7,51	7,26	7,01		
	Amort. final	Fecha	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/02/2022	25/11/2021	25/08/2021		
Serie C	Con	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51		
	Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019		
	Sin	Años	10,12	9,65	9,25	8,88	8,52	8,16	7,84	7,52		
	Amort. final	Fecha	03/10/2024	17/04/2024	23/11/2023	08/07/2023	01/03/2023	22/10/2022	24/06/2022	01/03/2022		
Serie D	Con	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	8,51	8,26		
	Amort. final	Fecha	25/08/2025	25/02/2025	25/08/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/05/2023	25/02/2023	25/11/2022		
Serie E	Con	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51		
	Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019		
	Sin	Años	11,87	11,32	10,80	10,32	9,89	9,51	9,15	8,82		
	Amort. final	Fecha	04/07/2026	17/12/2025	08/06/2025	15/12/2024	11/07/2024	24/02/2024	16/10/2023	19/06/2023		
Serie F	Con	Años	12,76	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,51		
	Amort. final	Fecha	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/05/2024	25/02/2024		
Serie A	Con	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51		
	Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019		
	Sin	Años	13,80	13,12	12,63	12,14	11,65	11,18	10,73	10,31		
	Amort. final	Fecha	26/03/2028	03/10/2027	08/04/2027	11/10/2026	18/04/2026	26/10/2025	16/05/2025	13/12/2024		
Serie B	Con	Años	14,52	14,01	13,51	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26		
	Amort. final	Fecha	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/11/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025		
Serie C	Con	Años	16,83	16,44	16,04	15,64	15,24	14,84	14,43	14,03		
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	27/01/2031	05/09/2030	13/04/2030	17/11/2029	22/06/2029	25/01/2029	31/08/2028		
Serie D	Con	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77		
	Amort. final	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		
Serie E	Con	Años	6,75	6,26	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51		
	Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	25/02/2019		
	Sin	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77		
	Amort. final	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		

* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	73,16%	149.338.308,16	27,79%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	6,47%	13.200.000,00	21,02%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	5,09%	10.400.000,00	15,68%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,31%	8.800.000,00	11,17%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	6,47%	13.200.000,00	4,39%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,51%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		204.138.308,16			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,39%	8.566.442,79		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.505.837,58	0,198%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	137.921,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.298,91		
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.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	3.530	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	196.597.249,56	800.024.167,19
Medio	55.693,27	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	791.635,72	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	256
Mínimo	01/10/2014	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%	1,19	6,88	0,08	7,30
10,01 - 20%	6,19	15,97	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,17	25,50	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,54	35,39	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,43	45,02	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,27	54,52	15,54	55,54
60,01 - 70%	7,95	63,72	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,26	73,66	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		42,08		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		77,81		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,30%	0,31%	0,33%	0,80%
Tasa anual equivalente	4,47%	3,55%	3,66%	3,85%	9,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,47%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,89%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha		3,07%
Cataluña		8,42%
Comunidad Valenciana		61,97%
Extremadura		0,27%
Galicia		0,23%
Islas Baleares		3,65%
La Rioja		0,10%
Madrid		10,81%
Murcia		0,80%
Navarra		0,25%
País Vasco		0,53%

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	155	45.774,86	8.929,15	0,00	54.704,01	2,66	9.694.275,05	9.748.979,06	35,86	40,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	45.813,00	9.439,35	0,00	55.252,35	2,69	4.261.736,25	4.316.988,60	15,88	38,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	30.889,54	5.946,01	0,00	36.835,55	1,79	1.838.803,41	1.875.638,96	6,90	40,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	46.577,60	10.300,42	0,00	56.878,02	2,77	1.647.006,63	1.703.884,65	6,27	38,39
De > 6 a < 12 Meses	12	66.448,88	11.533,82	0,00	77.982,70	3,79	1.011.333,88	1.089.316,58	4,01	36,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	160.129,03	34.838,30	0,00	194.967,33	9,49	1.706.934,87	1.901.902,20	7,00	39,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	135.024,70	40.278,72	0,00	175.303,42	8,53	1.186.084,11	1.361.387,53	5,01	57,90
De ≥ 2 Años	60	1.010.060,43	393.274,95	0,00	1.403.335,38	68,28	3.783.898,27	5.187.233,65	19,08	42,02
Subtotal	375	1.540.718,04	514.540,72	0,00	2.055.258,76	100,00	25.130.072,47	27.185.331,23	100,00	40,58
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	21.748,21	0,00	0,00	21.748,21	2,97	0,00	21.748,21	2,97	6,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	57.058,36	195,85	0,00	57.254,21	7,81	0,00	57.254,21	7,81	22,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	25.966,90	124,52	0,00	26.091,42	3,56	0,00	26.091,42	3,56	18,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	99.886,85	1.020,00	0,00	100.906,85	13,76	0,00	100.906,85	13,76	12,31
De > 6 a < 12 Meses	4	152.274,70	1.888,08	0,00	154.162,78	21,02	0,00	154.162,78	21,02	16,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	34.471,34	590,81	0,00	35.062,15	4,78	0,00	35.062,15	4,78	8,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	147.940,74	5.127,55	0,00	153.068,29	20,88	0,00	153.068,29	20,88	11,75
De ≥ 2 Años	12	170.792,67	14.160,54	0,00	184.953,21	25,22	0,00	184.953,21	25,22	12,26
Subtotal	30	710.139,77	23.107,35	0,00	733.247,12	100,00	0,00	733.247,12	100,00	12,92
Total	405	2.250.857,81	537.648,07	0,00	2.788.505,88		25.130.072,47	27.918.578,35		38,42