

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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 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	16.985,14 128.135.896,16 16,99%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1380% 25/08/2015 5,990093 Bruto 4,792074 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2015 "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	0,2280% 25/08/2015 58,266667 Bruto 46,613334 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	0,3280% 25/08/2015 83,822222 Bruto 67,057778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa3sf	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	0,4880% 25/08/2015 124,711111 Bruto 99,768889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A3sf	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	1,8380% 25/08/2015 469,711111 Bruto 375,768889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B2sf	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	3,9880% 25/08/2015 1.019,155556 Bruto 815,324444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		182.935.896,16	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	Con 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 amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00		
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/11/2018	12/09/2018	09/07/2018	10/05/2018	15/03/2018	21/01/2018	02/12/2017	15/10/2017		
				Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/02/2021	25/11/2020	25/09/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
				Amort. final	Años	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2019	03/01/2019	22/10/2018	17/08/2018	17/06/2018	23/04/2018	03/03/2018	15/01/2018		
				Amort. final	Años	8,51	8,26	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2024	17/03/2024	01/11/2023	29/06/2023	01/03/2023	01/11/2022	14/07/2022	31/03/2022		
				Amort. final	Años	10,01	9,51	9,26	8,76	8,51	8,26	7,76	7,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2026	09/11/2025	15/05/2025	03/12/2024	11/07/2024	05/03/2024	04/11/2023	15/07/2023		
				Amort. final	Años	12,01	11,51	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/01/2031	06/01/2031	21/08/2030	04/04/2030	15/11/2029	27/06/2029	07/02/2029	20/09/2028		
				Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	5,76	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02		
				Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

* 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		% MC	
Serie A	70,04%	128.135.896,16	31,42%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	7,22%	13.200.000,00	23,82%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	5,69%	10.400.000,00	17,84%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,81%	8.800.000,00	12,77%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	7,22%	13.200.000,00	5,17%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,03%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		182.935.896,16			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,17%	8.989.933,16		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	10.244.792,07	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	137.539,21			
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.499,72			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	3.348	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	176.882.125,49	800.024.167,19	
Medio	52.832,18	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	742.609,79	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,32%	3,28%	
Mínimo	0,46%	2,05%	
Máximo	4,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	158	256	
Mínimo	07/06/2015	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%	1,25	6,71	0,08	7,30
10,01 - 20%	7,82	15,91	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,43	25,26	1,97	25,70
30,01 - 40%	22,89	35,37	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,60	44,61	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,88	54,45	15,54	55,54
60,01 - 70%	5,41	64,00	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,70	72,43	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		40,46		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		75,61		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,78%	0,61%	0,64%	0,48%	0,78%
Tasa anual equivalente	8,97%	7,06%	7,37%	5,61%	8,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,35%	5,76%
Aragón	0,53%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,96%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha		3,07%
Cataluña		8,13%
Comunidad Valenciana		62,64%
Extremadura		0,26%
Galicia		0,49%
Islas Baleares		3,36%
La Rioja		0,10%
Madrid		11,21%
Murcia		0,92%
Navarra		0,38%
País Vasco		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	138	40.915,04	6.444,59	0,00	47.359,63	2,19	8.078.500,30	8.125.859,93	38,15	33,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	14.707,17	2.960,19	0,00	17.667,36	0,82	1.532.616,51	1.550.283,87	7,28	34,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	30.637,98	4.631,13	0,00	35.269,11	1,63	1.416.562,73	1.451.831,84	6,82	39,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	22.972,81	3.604,75	0,00	26.577,56	1,23	639.512,78	666.090,34	3,13	31,88
De > 6 a < 12 Meses	15	58.007,66	14.063,92	0,00	72.071,58	3,34	1.359.704,81	1.431.776,39	6,72	43,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	146.596,59	28.352,34	0,00	174.948,93	8,11	1.312.631,36	1.487.580,29	6,98	37,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	142.105,76	26.136,03	0,00	168.241,79	7,80	832.673,72	1.000.915,51	4,70	44,81
De ≥ 2 Años	59	1.246.167,24	369.680,79	0,00	1.615.848,03	74,88	3.970.084,43	5.585.932,46	26,22	42,76
Subtotal	308	1.702.110,25	455.873,74	0,00	2.157.983,99	100,00	19.142.286,64	21.300.270,63	100,00	37,40
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	11.810,62	0,00	0,00	11.810,62	1,12	0,00	11.810,62	1,12	3,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	70.645,40	433,11	0,00	71.078,51	6,75	0,00	71.078,51	6,75	20,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	56.629,12	400,88	0,00	57.030,00	5,41	0,00	57.030,00	5,41	16,43
De > 6 a < 12 Meses	7	258.966,22	2.930,96	0,00	261.897,18	24,86	0,00	261.897,18	24,86	16,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	252.161,55	5.562,48	0,00	257.724,03	24,46	0,00	257.724,03	24,46	14,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.471,34	835,10	0,00	35.306,44	3,35	0,00	35.306,44	3,35	8,57
De ≥ 2 Años	18	305.749,62	52.946,01	0,00	358.695,63	34,05	0,00	358.695,63	34,05	12,09
Subtotal	41	990.433,87	63.108,54	0,00	1.053.542,41	100,00	0,00	1.053.542,41	100,00	13,52
Total	349	2.692.544,12	518.982,28	0,00	3.211.526,40		19.142.286,64	22.353.813,04		34,53