

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activo
Bankia

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

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	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	0,0510% 25/02/2016 1,97918 Bruto 1,593834 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2016 "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	0,1410% 25/02/2016 36,033333 Bruto 29,006833 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	0,2410% 25/02/2016 61,58889 Bruto 49,579056 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	0,4010% 25/02/2016 102,47778 Bruto 82,494611 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	1,7510% 25/02/2016 447,47778 Bruto 360,219611 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	3,9010% 25/02/2016 996,92222 Bruto 802,522389 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		169.402.337,36	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,06	2,89	2,73	2,59	2,45	2,31	2,19	
			Fecha	18/02/2019	14/12/2018	14/10/2018	18/08/2018	26/06/2018	06/05/2018	18/03/2018	30/01/2018	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
			Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/09/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
			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	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	8,22	7,87	7,56	7,25	6,94	6,66	6,39	
			Fecha	30/06/2024	11/02/2024	08/10/2023	14/06/2023	20/02/2023	01/11/2022	22/07/2022	15/04/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
			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	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,34	9,86	9,40	8,98	8,61	8,28	7,97	7,68	
			Fecha	27/03/2026	30/09/2025	17/04/2025	14/11/2024	02/07/2024	04/03/2024	11/11/2023	28/07/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
			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	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	11,88	11,24	10,92	10,36	9,94	9,17	8,94	
			Fecha	05/01/2028	28/07/2027	17/02/2027	10/09/2026	04/04/2026	01/11/2025	08/06/2025	23/01/2025	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
			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	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,38	15,02	14,66	14,29	13,93	13,56	13,20	12,83	
			Fecha	07/04/2031	27/11/2030	18/07/2030	07/03/2030	26/10/2029	13/06/2029	31/01/2029	20/09/2028	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
			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	
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
			Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		%	%	%	%
Serie A	67,65%	114.602.337,36	34,21%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	7,79%	13.200.000,00	25,97%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	6,14%	10.400.000,00	19,48%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	5,19%	8.800.000,00	13,98%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	7,79%	13.200.000,00	5,74%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	5,43%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		169.402.337,36			809.200.000,00
Fondo de Reserva	5,74%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	9.661.189,48	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	180.827,26			
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.102,85			
Disponible				
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: 30/11/2015
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
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	3.258	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	163.590.914,28	800.024.167,19	
Medio	50.212,07	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	705.492,61	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,16%	3,28%	
Mínimo	0,41%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	154	256	
Mínimo	05/12/2015	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%	1,40	6,79	0,08	7,30
10,01 - 20%	9,10	15,70	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,67	25,14	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,70	35,41	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,94	44,90	8,29	45,48
50,01 - 60%	17,61	54,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,46	64,45	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,13	71,55	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		39,22		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		73,94		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,55%	0,54%	0,59%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,82%	6,36%	6,33%	6,85%	8,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,37%	5,76%
Aragón	0,55%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,04%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,34%	3,07%
Cataluña	8,68%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,50%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,86%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	10,98%	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	138	37.302,51	5.548,04	0,00	42.850,55	2,02	7.592.261,72	7.635.112,27	39,28	33,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	18.586,47	2.446,45	0,00	21.032,92	0,99	1.536.109,66	1.557.142,58	8,01	32,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	25.473,71	4.448,24	0,00	29.921,95	1,41	1.503.978,21	1.533.900,16	7,89	36,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	30.970,12	4.546,04	0,00	35.516,16	1,67	978.334,10	1.013.850,26	5,22	37,29
De > 6 a < 12 Meses	16	53.452,49	9.175,56	0,00	62.628,05	2,95	964.933,98	1.027.562,03	5,29	36,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	42.453,67	9.972,59	0,00	52.426,26	2,47	529.036,17	581.462,43	2,99	51,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	89.549,16	17.999,90	0,00	107.549,06	5,06	586.222,93	693.771,99	3,57	35,33
De ≥ 2 Años	64	1.415.912,70	357.486,12	0,00	1.773.398,82	83,44	3.623.654,23	5.397.053,05	27,76	42,12
Subtotal	307	1.713.700,83	411.622,94	0,00	2.125.323,77	100,00	17.314.531,00	19.439.854,77	100,00	36,59
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	4.430,49	5,46	0,00	4.435,95	0,41	0,00	4.435,95	0,41	3,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	23.366,41	199,12	0,00	23.565,53	2,19	0,00	23.565,53	2,19	5,13
De > 6 a < 12 Meses	5	127.274,52	1.698,54	0,00	128.973,06	11,99	0,00	128.973,06	11,99	18,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	258.966,22	4.552,14	0,00	263.518,36	24,50	0,00	263.518,36	24,50	16,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	252.161,55	7.285,37	0,00	259.446,92	24,12	0,00	259.446,92	24,12	14,83
De ≥ 2 Años	19	340.220,96	55.640,86	0,00	395.861,82	36,80	0,00	395.861,82	36,80	11,72
Subtotal	43	1.006.420,15	69.381,49	0,00	1.075.801,64	100,00	0,00	1.075.801,64	100,00	13,37
Total	350	2.720.120,98	481.004,43	0,00	3.201.125,41		17.314.531,00	20.515.656,41		33,54