

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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

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 1,603734 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 29,187000 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 49,887000 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 83,007000 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 362,457000 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 807,507000 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							

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario 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 Fecha	% TACP Mensual									
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,22	3,04	2,81	2,66	2,59	2,45	2,32	2,19		
		Fecha	10/02/2019	09/12/2018	16/09/2018	23/07/2018	25/06/2018	07/05/2018	20/03/2018	02/02/2018		
		Amort. final Años Fecha	5,26 25/02/2021	5,01 25/11/2020	4,50 25/05/2020	4,25 25/02/2020	4,25 25/02/2020	4,00 25/11/2019	3,75 25/08/2019	3,50 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	3,55	3,36	3,18	3,02	2,87	2,73	2,61	2,49		
		Fecha	12/05/2019	02/04/2019	28/01/2019	30/11/2018	07/10/2018	18/09/2018	04/07/2018	23/05/2018		
		Amort. final Años Fecha	7,75 25/08/2023	7,50 25/05/2023	7,26 25/02/2023	7,01 25/11/2022	6,50 25/05/2022	6,26 25/02/2022	6,01 25/11/2021	5,75 25/08/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,26 25/02/2021	5,01 25/11/2020	4,50 25/05/2020	4,25 25/02/2020	4,25 25/02/2020	4,00 25/11/2019	3,75 25/08/2019	3,50 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	8,58	8,20	7,86	7,55	7,24	6,94	6,67	6,40		
		Fecha	22/06/2024	05/02/2024	04/10/2023	11/06/2023	18/02/2023	01/11/2022	23/07/2022	18/04/2022		
		Amort. final Años Fecha	9,50 25/05/2025	9,01 25/11/2024	8,50 25/05/2024	8,26 25/02/2024	8,01 25/11/2023	7,75 25/08/2023	7,26 25/02/2023	7,01 25/11/2022		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,26 25/02/2021	5,01 25/11/2020	4,50 25/05/2020	4,25 25/02/2020	4,25 25/02/2020	4,00 25/11/2019	3,75 25/08/2019	3,50 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	10,32	9,84	9,39	8,97	8,61	8,28	7,97	7,68		
		Fecha	20/03/2026	24/09/2025	12/04/2025	11/11/2024	01/07/2024	04/03/2024	12/11/2023	30/07/2023		
		Amort. final Años Fecha	11,26 25/02/2027	10,76 25/08/2026	10,26 25/02/2026	9,76 25/08/2025	9,50 25/05/2025	9,01 25/11/2024	8,76 25/08/2024	8,26 25/02/2024		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,26 25/02/2021	5,01 25/11/2020	4,50 25/05/2020	4,25 25/02/2020	4,25 25/02/2020	4,00 25/11/2019	3,75 25/08/2019	3,50 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	12,11	11,87	11,23	10,36	9,94	9,55	9,18	8,84		
		Fecha	01/01/2028	24/07/2027	14/02/2027	08/09/2026	03/04/2026	01/11/2025	09/06/2025	26/01/2025		
		Amort. final Años Fecha	13,01 25/11/2028	12,51 25/05/2028	12,26 25/02/2028	11,76 25/08/2027	11,50 25/05/2027	11,01 25/11/2026	10,50 25/05/2026	10,26 25/02/2026		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,26 25/02/2021	5,01 25/11/2020	4,50 25/05/2020	4,25 25/02/2020	4,25 25/02/2020	4,00 25/11/2019	3,75 25/08/2019	3,50 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	Años	15,37	15,02	14,66	14,30	13,93	13,57	13,20	12,84		
		Fecha	06/04/2031	28/11/2030	18/07/2030	09/03/2030	27/10/2029	16/06/2029	03/02/2029	23/09/2028		
		Amort. final Años Fecha	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034		
Serie F	Con amortización opcional *	Años	5,26	5,01	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	25/02/2021	25/11/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019		
		Amort. final Años Fecha	5,26 25/02/2021	5,01 25/11/2020	4,50 25/05/2020	4,25 25/02/2020	4,25 25/02/2020	4,00 25/11/2019	3,75 25/08/2019	3,50 25/05/2019		
	Sin amortización opcional *	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		
		Amort. final Años Fecha	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 25/11/2034	19,01 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
Serie A	67,65%	114.602.337,36	34,21%	93,23%	6,85%
Serie B	7,79%	13.200.000,00	25,97%	1,63%	5,20%
Serie C	6,14%	10.400.000,00	19,48%	1,29%	3,90%
Serie D	5,19%	8.800.000,00	13,98%	1,09%	2,80%
Serie E	7,79%	13.200.000,00	5,74%	1,63%	1,15%
Serie F	5,43%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		169.402.337,36		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,74%	9.200.000,00		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	12.193.377,34	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	563.268,24			
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.826,97			
Activo			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: 31/12/2015
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	3.240	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	160.963.501,76	800.024.167,19	
Medio	49.680,09	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	699.289,48	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,14%	3,28%	
Mínimo	0,41%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	153	256	
Mínimo	15/01/2016	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%	1,40	6,80	0,08	7,30
10,01 - 20%	9,52	15,70	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,80	25,22	1,97	25,70
30,01 - 40%	26,30	35,44	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,59	44,99	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,86	54,42	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,48	64,41	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,05	71,40	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		38,97		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		73,65		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,68%	0,55%	0,57%	0,77%
Tasa anual equivalente	9,38%	7,88%	6,46%	6,60%	8,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,36%	5,76%
Aragón	0,56%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	2,06%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,07%
Cataluña	8,66%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,40%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,89%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,04%	11,21%
Murcia	0,69%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,58%	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	77	25.745,34	3.211,38	0,00	28.956,72	1,44	3.792.447,58	3.821.404,30	26,68	28,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	22.231,48	3.321,17	0,00	25.552,65	1,27	1.817.373,92	1.842.926,57	12,87	31,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.999,29	1.657,08	0,00	11.656,37	0,58	564.755,68	576.412,05	4,02	32,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	27.729,28	3.722,82	0,00	31.452,10	1,57	754.951,59	786.403,69	5,49	37,86
De > 6 a < 12 Meses	17	57.346,46	9.362,85	0,00	66.709,31	3,32	945.511,54	1.012.220,85	7,07	36,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	33.742,54	7.926,94	0,00	41.669,48	2,08	391.699,22	433.368,70	3,03	49,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	66.726,03	12.637,00	0,00	79.363,03	3,96	441.944,38	521.307,41	3,64	39,44
De ≥ 2 Años	63	1.363.654,54	357.322,14	0,00	1.720.976,68	85,78	3.606.511,60	5.327.488,28	37,20	41,80
Subtotal	225	1.607.174,96	399.161,38	0,00	2.006.336,34	100,00	12.315.195,51	14.321.531,85	100,00	34,93
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	7.068,36	33,51	0,00	7.101,87	0,66	0,00	7.101,87	0,66	3,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	4.430,49	10,86	0,00	4.441,35	0,41	0,00	4.441,35	0,41	3,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	11.555,79	67,85	0,00	11.623,64	1,08	0,00	11.623,64	1,08	10,34
De > 6 a < 12 Meses	6	127.833,49	1.674,97	0,00	129.508,46	12,03	0,00	129.508,46	12,03	13,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	270.217,87	5.111,85	0,00	275.329,72	25,57	0,00	275.329,72	25,57	16,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	252.161,55	7.545,34	0,00	259.706,89	24,12	0,00	259.706,89	24,12	14,85
De ≥ 2 Años	18	333.734,86	55.254,32	0,00	388.989,18	36,13	0,00	388.989,18	36,13	12,13
Subtotal	43	1.007.002,41	69.698,70	0,00	1.076.701,11	100,00	0,00	1.076.701,11	100,00	13,34
Total	268	2.614.177,37	468.860,08	0,00	3.083.037,45		12.315.195,51	15.398.232,96		31,38