

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

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	0,0510% 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

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 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	3,20	2,97	2,81	2,66	2,59	2,46	2,33	2,21	
		Fecha	05/02/2019	11/11/2018	14/09/2018	23/07/2018	26/06/2018	09/05/2018	24/03/2018	07/02/2018	
		Amort. final	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	3,53	3,34	3,17	3,02	2,87	2,74	2,62	2,51	
		Fecha	05/06/2019	29/03/2019	26/01/2019	29/11/2018	08/10/2018	21/09/2018	08/07/2018	29/05/2018	
		Amort. final	Años	7,75	7,50	7,26	7,01	6,50	6,26	6,01	5,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	8,56	8,19	7,86	7,55	7,24	6,95	6,67	6,41	
		Fecha	15/06/2024	01/02/2024	01/10/2023	10/06/2023	19/02/2023	03/11/2022	26/07/2022	22/04/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,26	8,01	7,75	7,26	7,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	10,31	9,83	9,38	8,97	8,60	8,28	7,98	7,69	
		Fecha	13/03/2026	19/09/2025	09/04/2025	09/11/2024	30/06/2024	05/03/2024	15/11/2023	02/08/2023	
		Amort. final	Años	11,26	10,76	10,26	9,76	9,50	9,01	8,76	8,26
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	12,10	11,66	11,22	10,79	10,36	9,95	9,59	9,19	
		Fecha	27/12/2027	20/07/2027	11/02/2027	06/09/2026	02/04/2026	01/11/2025	11/06/2025	29/01/2025	
		Amort. final	Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,50	11,01	10,50	10,26
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	15,37	15,01	14,65	14,29	13,93	13,57	13,21	12,85	
		Fecha	03/04/2031	25/11/2030	17/07/2030	07/03/2030	27/10/2029	16/06/2029	04/02/2029	25/09/2028	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie F	Con amortización opcional *	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,26	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50
	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	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01

* 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%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	7,79%	13.200.000,00	25,97%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	6,14%	10.400.000,00	19,48%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,19%	8.800.000,00	13,98%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	7,79%	13.200.000,00	5,74%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
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	14.377.218,51	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	238.082,27			
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.544,76			
Disponible				
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	3.214	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	159.186.757,02	800.024.167,19	
Medio	49.529,17	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	693.022,41	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,12%	3,28%	
Mínimo	0,41%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	152	256	
Mínimo	04/02/2016	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%	1,42	6,92	0,08	7,30
10,01 - 20%	9,84	15,75	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,59	25,26	1,97	25,70
30,01 - 40%	26,62	35,35	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,52	44,98	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,49	54,32	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,47	64,17	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,05	71,11	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		38,80		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		73,36		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,51%	0,52%	0,56%	0,77%
Tasa anual equivalente	3,70%	6,00%	6,03%	6,54%	8,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,38%	5,76%
Aragón	0,56%	0,67%
Asturias	0,03%	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	8,64%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,37%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,90%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,08%	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	123	35.289,58	5.097,50	0,00	40.387,08	1,95	7.170.073,40	7.210.460,48	40,04	34,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	23.633,67	2.951,02	0,00	26.584,69	1,28	1.717.993,97	1.744.578,66	9,69	29,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	16.904,17	2.876,35	0,00	19.780,52	0,95	901.445,31	921.225,83	5,12	35,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	19.237,59	3.221,53	0,00	22.459,12	1,08	677.300,35	699.759,47	3,89	42,77
De > 6 a < 12 Meses	15	60.957,44	8.986,87	0,00	69.944,31	3,37	924.527,66	994.471,97	5,52	35,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	49.331,58	10.309,98	0,00	59.641,56	2,87	527.714,81	587.356,37	3,26	42,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	40.252,18	8.955,94	0,00	49.208,12	2,37	310.033,84	359.241,96	1,99	38,09
De ≥ 2 Años	66	1.422.493,29	364.898,56	0,00	1.787.391,85	86,12	3.705.197,88	5.492.589,73	30,50	41,85
Subtotal	278	1.668.099,50	407.297,75	0,00	2.075.397,25	100,00	15.934.287,22	18.009.684,47	100,00	36,40
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	63.088,60	753,23	0,00	63.841,83	8,43	0,00	63.841,83	8,43	10,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	167.116,03	3.390,17	0,00	170.506,20	22,52	0,00	170.506,20	22,52	14,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	142.926,18	3.809,23	0,00	146.735,41	19,38	0,00	146.735,41	19,38	12,82
De ≥ 2 Años	17	321.467,15	54.746,32	0,00	376.213,47	49,68	0,00	376.213,47	49,68	12,36
Subtotal	31	694.597,96	62.698,95	0,00	757.296,91	100,00	0,00	757.296,91	100,00	12,76
Total	309	2.362.697,46	469.996,70	0,00	2.832.694,16		15.934.287,22	18.766.981,38		33,86