

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

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	0,0000% 25/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	52.646,00 6.949.272,00 52,65%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0400% 25/05/2016 5,264600 Bruto 4,264326 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	0,1400% 25/05/2016 35,000000 Bruto 28,350000 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	0,3000% 25/05/2016 75,000000 Bruto 60,750000 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	1,6500% 25/05/2016 412,500000 Bruto 334,125000 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	3,8000% 25/05/2016 950,000000 Bruto 769,500000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		163.151.609,36 809.200.000,00								

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	% TACP Mensual							
				0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
				% TACP Anual equivalente							
				3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,34	3,06	2,89	2,73	2,66	2,51	2,36	2,22	
		Fecha	28/06/2019	19/03/2019	14/01/2019	16/11/2018	23/10/2018	28/08/2018	06/07/2018	15/05/2018	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	3,98	3,77	3,57	3,40	3,23	3,08	2,94	2,81	
		Fecha	16/02/2020	01/12/2019	21/09/2019	18/07/2019	19/05/2019	25/03/2019	01/02/2019	16/12/2018	
		Amort. final	Años	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25	7,01	6,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,74	2,51	2,37	2,24	2,20	2,08	1,96	1,84	
		Fecha	22/11/2018	28/08/2018	09/07/2018	22/05/2018	08/05/2018	24/03/2018	07/02/2018	25/12/2017	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	3,74	3,56	3,39	3,25	3,10	2,96	2,84	2,72	
		Fecha	22/11/2019	15/09/2019	17/07/2019	24/05/2019	31/03/2019	08/02/2019	26/12/2018	15/11/2018	
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,75	7,50	7,01	6,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	
		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	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	10,03	9,56	9,11	8,70	8,35	8,03	7,73	7,44	
		Fecha	05/03/2026	12/09/2025	03/04/2025	06/11/2024	28/06/2024	04/03/2024	15/11/2023	03/08/2023	
		Amort. final	Años	11,01	10,50	10,01	9,50	9,25	8,76	8,50	8,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	
		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	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	11,83	11,39	10,96	10,53	10,10	9,69	9,30	8,94	
		Fecha	20/12/2027	14/07/2027	06/02/2027	02/09/2026	30/03/2026	31/10/2025	11/06/2025	30/01/2025	
		Amort. final	Años	12,76	12,25	12,01	11,50	11,01	10,76	10,25	10,01
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	24/02/2021	25/08/2020	24/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	15,10	14,75	14,39	14,03	13,68	13,31	12,95	12,60	
		Fecha	29/03/2031	21/11/2030	13/07/2030	05/03/2030	25/10/2029	15/06/2029	04/02/2029	26/09/2028	
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
Serie F	Con amortización opcional *	Años	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	
		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	5,01	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
		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	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76

* 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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	70,24%	114.602.337,36	31,54%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	4,26%	6.949.272,00	27,02%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	6,37%	10.400.000,00	20,27%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,39%	8.800.000,00	14,55%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	8,09%	13.200.000,00	5,98%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,64%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		163.151.609,36			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,98%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	9.508.488,50	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	125.292,88			
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.273,00			
Disponibles				
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	3.195	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	157.579.700,30	800.024.167,19
Medio	49.320,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	686.751,54	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,11%	3,28%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,76%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	152	256
Mínimo	05/03/2016	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%	1,41	6,89	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,32	15,78	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,45	25,39	1,97	25,70
30,01 - 40%	26,90	35,30	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,47	45,00	8,29	45,48
50,01 - 60%	16,04	54,29	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,49	64,22	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,91	70,99	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		38,59		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		73,08		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,45%	0,50%	0,54%	0,76%
Tasa anual equivalente	2,54%	5,25%	5,81%	6,24%	8,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,38%	5,76%
Aragón	0,57%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,05%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,07%
Cataluña	8,67%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,28%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,91%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,11%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	147	39.856,31	5.498,02	0,00	45.354,33	2,13	7.813.368,38	7.858.722,71	41,96	35,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	25.475,17	3.594,04	0,00	29.069,21	1,36	1.892.956,73	1.922.025,94	10,26	29,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	13.220,95	1.912,20	0,00	15.133,15	0,71	665.775,84	680.908,99	3,64	32,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	24.649,37	4.302,45	0,00	28.951,82	1,36	819.128,79	848.080,61	4,53	41,40
De > 6 a < 12 Meses	13	50.394,75	8.153,51	0,00	58.548,26	2,75	816.773,33	875.321,59	4,67	36,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	45.592,42	6.074,62	0,00	51.667,04	2,43	352.626,18	404.293,22	2,16	35,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	51.985,79	12.467,70	0,00	64.453,49	3,03	482.092,88	546.546,37	2,92	44,52
De ≥ 2 Años	68	1.466.272,01	370.994,81	0,00	1.837.266,82	86,24	3.754.727,96	5.591.994,78	29,86	41,59
Subtotal	301	1.717.446,77	412.997,35	0,00	2.130.444,12	100,00	16.597.450,09	18.727.894,21	100,00	36,60
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	4	63.088,60	812,43	0,00	63.901,03	8,81	0,00	63.901,03	8,81	10,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	167.116,03	3.576,70	0,00	170.692,73	23,53	0,00	170.692,73	23,53	14,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	82.322,55	2.274,51	0,00	84.597,06	11,66	0,00	84.597,06	11,66	16,75
De ≥ 2 Años	17	366.182,38	39.964,09	0,00	406.146,47	55,99	0,00	406.146,47	55,99	11,76
Subtotal	29	678.709,56	46.627,73	0,00	725.337,29	100,00	0,00	725.337,29	100,00	12,71
Total	330	2.396.156,33	459.625,08	0,00	2.855.781,41		16.597.450,09	19.453.231,50		34,21