

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 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% 25/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	43.431,80 5.732.997,60 43,43%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	62.519,98 6.502.077,92 62,52%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0820% 25/08/2016 13,101409 Bruto 10,612141 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	0,2420% 25/08/2016 61,844444 Bruto 50,094000 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	1,5920% 25/08/2016 406,844444 Bruto 329,544000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba1sf	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	3,7420% 25/08/2016 956,288889 Bruto 774,594000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		158.037.412,88	809.200.000,00							

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositarío Activo
Bankia

Auditorías 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	% TACP Mensual							
			Años	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,39	3,09	2,91	2,84	2,68	2,52	2,36	2,32
		Fecha	12/10/2019	25/06/2019	21/04/2019	29/03/2019	28/01/2019	30/11/2018	04/10/2018	18/09/2018
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	4,40	4,17	3,96	3,77	3,60	3,43	3,29	3,15
		Fecha	16/10/2020	25/07/2020	10/05/2020	01/03/2020	28/12/2019	30/10/2019	06/07/2019	16/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,06	2,78	2,62	2,57	2,43	2,28	2,14	2,11
		Fecha	14/06/2019	05/03/2019	05/01/2019	20/12/2018	27/10/2018	03/09/2018	13/07/2018	02/07/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,40	4,17	3,96	3,77	3,60	3,43	3,29	3,15
		Fecha	16/10/2020	25/07/2020	10/05/2020	01/03/2020	28/12/2019	30/10/2019	06/07/2019	16/07/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,89	4,31	5,05	3,92	3,74	4,15	4,49	4,32
		Fecha	15/04/2018	15/09/2020	09/06/2021	25/04/2020	19/02/2020	16/07/2020	20/11/2020	16/09/2020
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76
		Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/08/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,20	2,01	1,90	1,86	1,76	1,66	1,56	1,54
		Fecha	05/08/2018	27/05/2018	16/04/2018	05/04/2018	27/02/2018	20/01/2018	15/12/2017	07/12/2017
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	1,39	3,07	2,95	2,81	2,68	2,57	3,20	3,08
		Fecha	14/10/2017	20/06/2019	05/05/2019	15/03/2019	26/01/2019	20/12/2018	05/08/2019	21/06/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76
		Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/08/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019
Serie F	Con amortización opcional *	Años	11,12	11,15	10,84	10,29	9,89	9,57	9,41	9,03
		Fecha	04/07/2027	18/07/2027	25/03/2027	05/09/2026	11/04/2026	15/12/2025	18/10/2025	01/06/2025
Serie F	Sin amortización opcional *	Años	13,01	11,51	11,76	11,01	10,26	10,19	10,01	9,76
		Fecha	25/05/2028	25/05/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/11/2026	25/05/2026
Serie F	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	24/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019
Serie F	Sin amortización opcional *	Años	13,83	14,50	13,66	13,80	13,45	12,79	11,70	11,40
		Fecha	21/03/2030	20/11/2030	17/01/2030	11/03/2030	31/10/2029	04/03/2029	02/02/2028	17/10/2027
Serie F	Con amortización opcional *	Años	18,52	16,26	18,52	16,77	15,51	18,52	18,52	18,52
		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
Serie F	Sin amortización opcional *	Años	11,12	11,15	10,84	10,29	9,89	9,57	9,41	9,03
		Fecha	04/07/2027	18/07/2027	25/03/2027	05/09/2026	11/04/2026	15/12/2025	18/10/2025	01/06/2025
Serie F	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25
		Fecha	25/02/2021	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/08/2019
Serie F	Sin amortización opcional *	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	72,52%	114.602.337,36	29,18%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,63%	5.732.997,60	25,33%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	4,11%	6.502.077,92	20,96%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	5,57%	8.800.000,00	15,05%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	8,35%	13.200.000,00	6,18%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,82%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		158.037.412,88			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	6,18%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	9.643.174,29	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	120.539,52			
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.365,05			
Activo			Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	3.145	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	152.390.753,26	800.024.167,19	
Medio	48.454,93	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	667.916,10	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,04%	3,28%	
Mínimo	0,24%	2,05%	
Máximo	3,82%	5,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	149	256	
Mínimo	12/06/2016	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%	1,58	7,12	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,21	15,75	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,69	25,72	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,53	35,19	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,31	45,09	8,29	45,48
50,01 - 60%	14,93	54,37	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,34	64,69	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,43	70,74	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,98		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		72,21		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,30%	0,38%	0,46%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,46%	3,56%	4,41%	5,38%	8,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,41%	5,76%
Aragón	0,57%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,07%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,66%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,38%	3,07%
Cataluña	8,80%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,99%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,20%	0,49%
Islas Baleares	3,83%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,22%	11,21%
Murcia	0,69%	0,92%
Navarra	0,15%	0,38%
País Vasco	0,59%	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	103	31.433,59	3.697,72	0,00	35.131,31	1,58	5.525.193,62	5.560.324,93	34,48	33,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	14.201,33	1.655,26	0,00	15.856,59	0,71	1.185.484,38	1.201.340,97	7,45	31,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	24.981,01	3.515,65	0,00	28.496,66	1,28	1.300.848,72	1.329.345,38	8,24	31,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	18.816,89	2.465,13	0,00	21.282,02	0,96	641.873,43	663.155,45	4,11	42,96
De > 6 a < 12 Meses	7	18.391,41	3.130,07	0,00	21.521,48	0,97	336.564,07	358.085,55	2,22	38,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	74.445,27	10.840,72	0,00	85.285,99	3,84	696.000,81	781.286,80	4,84	36,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	58.258,39	12.566,99	0,00	70.825,38	3,19	512.372,53	583.197,91	3,62	51,60
De ≥ 2 Años	69	1.564.633,84	380.102,42	0,00	1.944.736,26	87,48	3.706.492,81	5.651.229,07	35,04	41,61
Subtotal	253	1.805.161,73	417.973,96	0,00	2.223.135,69	100,00	13.904.830,37	16.127.966,06	100,00	36,80
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.177,05	41,76	0,00	1.218,81	0,19	0,00	1.218,81	0,19	0,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	50.973,84	1.081,24	0,00	52.055,08	7,96	0,00	52.055,08	7,96	25,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	181.831,28	4.471,42	0,00	186.302,70	28,50	0,00	186.302,70	28,50	15,16
De ≥ 2 Años	16	373.658,82	40.380,87	0,00	414.039,69	63,35	0,00	414.039,69	63,35	13,60
Subtotal	24	607.640,99	45.975,29	0,00	653.616,28	100,00	0,00	653.616,28	100,00	13,88
Total	277	2.412.802,72	463.949,25	0,00	2.876.751,97		13.904.830,37	16.781.582,34		34,58