

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	0,0000% 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 329,544400 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba1sf	BB+ Ba2	
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 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	% TACP Mensual							
			Años	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,27	3,08	2,91	2,85	2,69	2,53	2,37	2,33
		Fecha	31/08/2019	24/06/2019	21/04/2019	30/03/2019	30/01/2019	03/12/2018	07/10/2018	22/09/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,39	4,17	3,96	3,78	3,60	3,45	3,30	3,16
		Fecha	12/10/2020	23/07/2020	10/05/2020	03/03/2020	31/12/2019	03/11/2019	11/09/2019	23/07/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,51	9,01	8,76	8,26	8,01	7,76
		Fecha	25/11/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/05/2025	25/02/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/05/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,94	2,78	2,62	2,43	2,28	2,14	2,11	2,11
		Fecha	02/05/2019	04/03/2019	05/01/2019	21/12/2018	28/10/2018	05/09/2018	15/07/2018	05/07/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Años	4,51	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25	3,25
		Fecha	25/11/2020	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	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89
		Fecha	14/04/2018	13/09/2020	21/06/2021	26/04/2020	21/02/2020	28/06/2020	25/11/2020	22/09/2020

* 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
Serie B	3,63%	5.732.997,60	25,33%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,11%	6.502.077,92	20,96%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	5,57%	8.800.000,00	15,05%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	8,35%	13.200.000,00	6,18%	1,63%	13.200.000,00
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	11.798.387,90	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	306.823,46			
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.603,43			
Disponible				
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	3.121	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	150.199.703,15	800.024.167,19	
Medio	48.125,51	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	661.630,00	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,02%	3,28%	
Mínimo	0,24%	2,05%	
Máximo	3,76%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	149	256	
Mínimo	01/07/2016	29/06/2005	
Máximo	22/04/2046	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%	1,59	7,07	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,34	15,62	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,82	25,68	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,53	35,10	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,49	45,03	8,29	45,48
50,01 - 60%	14,44	54,25	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,46	64,56	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,33	70,60	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,78		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		71,93		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,36%	0,34%	0,45%	0,75%
Tasa anual equivalente	7,15%	4,26%	4,02%	5,25%	8,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,38%	5,76%
Aragón	0,58%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,06%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León		0,87%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,07%
Cataluña	8,78%	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	11,26%	11,21%
Murcia	0,70%	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	134	35.550,88	4.673,73	0,00	40.224,61	1,82	6.893.831,04	6.934.055,65	41,32	33,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	18.545,09	1.788,23	0,00	20.333,32	0,92	1.279.256,99	1.299.590,31	7,74	27,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	17.795,84	2.402,07	0,00	20.197,91	0,91	946.492,30	966.690,21	5,76	35,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	9.736,00	1.793,32	0,00	11.529,32	0,52	411.014,71	422.544,03	2,52	45,92
De > 6 a < 12 Meses	4	13.681,99	1.968,39	0,00	15.650,38	0,71	234.839,70	250.490,08	1,49	42,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	84.655,18	12.610,01	0,00	97.265,19	4,40	790.294,35	887.559,54	5,29	35,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	45.807,63	9.913,54	0,00	55.721,17	2,52	378.904,16	434.625,33	2,59	49,49
De ≥ 2 Años	67	1.573.491,43	374.994,95	0,00	1.948.486,38	88,19	3.637.351,72	5.585.838,10	33,29	41,70
Subtotal	269	1.799.264,04	410.144,24	0,00	2.209.408,28	100,00	14.571.984,97	16.781.393,25	100,00	35,94
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.177,05	43,00	0,00	1.220,05	0,19	0,00	1.220,05	0,19	0,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	39.722,19	707,25	0,00	40.429,44	6,18	0,00	40.429,44	6,18	28,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	193.082,93	5.070,22	0,00	198.153,15	30,29	0,00	198.153,15	30,29	15,34
De ≥ 2 Años	16	373.658,82	40.665,81	0,00	414.324,63	63,34	0,00	414.324,63	63,34	13,61
Subtotal	24	607.640,99	46.486,28	0,00	654.127,27	100,00	0,00	654.127,27	100,00	13,89
Total	293	2.406.905,03	456.630,52	0,00	2.863.535,55		14.571.984,97	17.435.520,52		33,92