

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	14.654,70 110.555.056,80 14,85%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	35.950,66 4.745.487,12 35,95%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/11/2016 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	0,0420% 25/11/2016 6,710478 Bruto 5,435487 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	0,2020% 25/11/2016 51,622222 Bruto 41,814000 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	1,5520% 25/11/2016 396,622222 Bruto 321,264000 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	3,7020% 25/11/2016 946,066667 Bruto 766,314000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		153.002.621,84	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
			% 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	2,98	2,81	2,75	2,59	2,44	2,29	2,24	2,10
		Fecha	18/08/2019	16/06/2019	24/05/2019	27/03/2019	30/01/2019	07/12/2018	22/11/2018	01/10/2018
		Amort. final	Años Fecha	4,25 25/11/2020	4,00 25/08/2020	4,00 25/09/2020	3,75 25/05/2020	3,50 25/02/2020	3,25 25/11/2019	3,25 25/11/2019
	Sin amortización opcional *	Años	3,88	3,69	3,51	3,34	3,19	3,05	2,92	2,80
		Fecha	12/07/2020	01/05/2020	26/02/2020	28/12/2019	03/11/2019	12/09/2019	27/07/2019	12/06/2019
		Amort. final	Años Fecha	9,01 25/08/2025	8,51 25/02/2025	8,26 25/11/2024	8,01 25/05/2024	7,51 25/02/2024	7,00 25/11/2023	7,00 25/08/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,24	3,05	3,00	2,83	2,65	2,48	2,45	2,29
		Fecha	21/11/2019	13/09/2019	26/08/2019	22/06/2019	20/04/2019	17/02/2019	05/02/2019	07/12/2018
		Amort. final	Años Fecha	4,25 25/11/2020	4,00 25/08/2020	4,00 25/08/2020	3,75 25/05/2020	3,50 25/02/2020	3,25 25/11/2019	3,25 25/11/2019
	Sin amortización opcional *	Años	4,97	4,73	4,48	4,30	4,10	3,93	3,77	3,62
		Fecha	13/08/2021	15/05/2021	15/02/2021	13/12/2020	30/09/2020	29/07/2020	31/05/2020	06/04/2020
		Amort. final	Años Fecha	9,26 25/11/2025	8,75 25/05/2025	8,26 25/11/2024	8,01 25/08/2024	7,75 25/05/2024	7,51 25/02/2024	7,25 25/11/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años Fecha	4,25 25/11/2020	4,00 25/08/2020	4,00 25/08/2020	3,75 25/05/2020	3,50 25/02/2020	3,25 25/11/2019	3,25 25/11/2019
	Sin amortización opcional *	Años	9,82	9,38	8,95	8,54	8,18	7,85	7,57	7,31
		Fecha	18/06/2026	08/01/2026	06/08/2025	07/03/2025	27/10/2024	30/06/2024	20/03/2024	14/12/2023
		Amort. final	Años Fecha	10,51 25/02/2027	10,01 25/08/2026	9,51 25/02/2026	9,26 25/11/2025	8,75 25/05/2025	8,26 25/11/2024	8,01 25/08/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años Fecha	4,25 25/11/2020	4,00 25/08/2020	4,00 25/08/2020	3,75 25/05/2020	3,50 25/02/2020	3,25 25/11/2019	3,25 25/11/2019
	Sin amortización opcional *	Años	11,29	10,88	10,47	10,07	9,66	9,28	8,96	8,56
		Fecha	08/12/2027	09/07/2027	09/02/2027	15/09/2026	21/04/2026	02/12/2025	19/07/2025	15/03/2025
		Amort. final	Años Fecha	12,26 25/11/2028	11,76 25/05/2028	11,51 25/02/2028	11,01 25/08/2027	10,75 25/05/2027	10,26 25/11/2026	10,01 25/08/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años Fecha	4,25 25/11/2020	4,00 25/08/2020	4,00 25/08/2020	3,75 25/05/2020	3,50 25/02/2020	3,25 25/11/2019	3,25 25/11/2019
	Sin amortización opcional *	Años	14,58	14,24	13,90	13,55	13,21	12,87	12,53	12,19
		Fecha	21/03/2031	17/11/2030	15/07/2030	12/03/2030	07/11/2029	05/07/2029	02/03/2029	29/10/2028
		Amort. final	Años Fecha	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034
Serie F	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años Fecha	4,25 25/11/2020	4,00 25/08/2020	4,00 25/08/2020	3,75 25/05/2020	3,50 25/02/2020	3,25 25/11/2019	3,25 25/11/2019
	Sin amortización opcional *	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
		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	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 25/11/2034	18,26 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	72,26%	110.555.056,80	29,52%	93,23%	6,85%
Serie B	3,10%	4.745.487,12	26,22%	1,63%	5,20%
Serie C	4,25%	6.502.077,92	21,70%	1,29%	3,90%
Serie D	5,75%	8.800.000,00	15,98%	1,09%	2,80%
Serie E	8,63%	13.200.000,00	6,40%	1,63%	1,15%
Serie F	6,01%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		153.002.621,84		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	6,40%	9.200.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.199.570,36	-0,298%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	238.447,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.889,42		
Activo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	3.074	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	145.336.720,00	800.024.167,19
Medio	47.279,35	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	642.748,83	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,97%	3,28%
Mínimo	0,22%	2,05%
Máximo	3,55%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	147	256
Mínimo	01/10/2016	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%	1,84	7,26	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,61	15,43	0,67	15,70
20,01 - 30%	15,24	25,76	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,81	34,84	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,97	44,97	8,29	45,48
50,01 - 60%	13,26	54,30	15,54	55,54
60,01 - 70%	4,23	64,70	27,42	65,78
70,01 - 80%	0,04	71,06	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		37,19		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		71,06		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,25%	0,30%	0,40%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,55%	2,90%	3,58%	4,73%	8,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,43%	5,76%
Aragón	0,59%	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	3,41%	3,07%
Cataluña	8,82%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,85%	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	11,36%	11,21%
Murcia	0,66%	0,92%
Navarra	0,16%	0,38%
País Vasco	0,55%	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	101	30.097,49	3.239,43	0,00	33.336,92	1,46	4.865.837,42	4.899.174,34	33,31	31,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	22.280,94	2.226,26	0,00	24.507,20	1,07	1.667.460,71	1.691.967,91	11,50	32,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.309,41	1.776,06	0,00	16.085,47	0,70	626.872,94	642.958,41	4,37	30,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	17.917,36	2.877,70	0,00	20.795,06	0,91	586.042,67	606.837,73	4,13	41,16
De > 6 a < 12 Meses	4	18.196,38	1.850,69	0,00	20.047,07	0,88	240.565,86	260.612,93	1,77	40,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	58.506,72	11.128,46	0,00	69.635,18	3,04	660.660,20	730.295,38	4,97	39,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	38.550,99	4.048,73	0,00	42.599,72	1,86	166.697,61	209.297,33	1,42	29,74
De ≥ 2 Años	68	1.675.867,89	386.504,32	0,00	2.062.372,21	90,08	3.603.244,55	5.665.616,76	38,52	41,85
Subtotal	242	1.875.727,18	413.651,65	0,00	2.289.378,83	100,00	12.417.381,96	14.706.760,79	100,00	35,75
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.177,05	46,68	0,00	1.223,73	0,20	0,00	1.223,73	0,20	0,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	202.999,97	5.443,94	0,00	208.443,91	33,35	0,00	208.443,91	33,35	18,53
De ≥ 2 Años	16	383.120,06	22.205,01	0,00	415.325,07	66,45	0,00	415.325,07	66,45	13,76
Subtotal	22	597.297,08	27.695,63	0,00	624.992,71	100,00	0,00	624.992,71	100,00	14,28
Total	264	2.473.024,26	441.347,28	0,00	2.914.371,54		12.417.381,96	15.331.753,50		33,69