

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	19.795,64 149.338.308,16 19,80%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3360% 25/11/2014 16,997856 Bruto 13,428306 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2014 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf	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	0,4260% 25/11/2014 108,866667 Bruto 86,004667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf	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	0,5260% 25/11/2014 134,422222 Bruto 106,193555 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	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	0,6860% 25/11/2014 175,311111 Bruto 138,495778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa3sf	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	2,0360% 25/11/2014 520,311111 Bruto 411,045778 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	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	4,1860% 25/11/2014 1.069,755556 Bruto 845,106889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		204.138.308,16	809.200.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP								
		% TACP Mensual	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
		Vida media	Años	17/07/2018	16/04/2018	08/02/2018	07/12/2017	10/10/2017	29/07/2017	08/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022	25/05/2022	25/02/2022	25/11/2021
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/09/2024	17/04/2024	24/11/2023	10/07/2023	04/03/2023	26/10/2022	30/06/2022
		Amort. final	Fechas	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	8,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2025	25/02/2025	25/08/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/05/2023	25/02/2023
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	11,86	11,32	10,80	10,32	9,89	9,52	9,16
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/07/2026	16/12/2025	09/06/2025	17/12/2024	14/07/2024	29/02/2024	21/10/2023
		Amort. final	Fechas	12,76	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/05/2024
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043
		Amort. final	Fechas	6,75	6,26	6,01	5,75	5,51	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/08/2019	25/05/2019
		Amort. final	Fechas	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	73,16%	149.338.308,16	27,79%	93,23%	6,85%
Serie B	6,47%	13.200.000,00	21,02%	1,63%	5,20%
Serie C	5,09%	10.400.000,00	15,68%	1,29%	3,90%
Serie D	4,31%	8.800.000,00	11,17%	1,09%	2,80%
Serie E	6,47%	13.200.000,00	4,39%	1,63%	1,15%
Serie F	4,51%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		204.138.308,16		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,39%	8.566.442,79		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.890.968,63	0,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		184.309,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.618,80	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3.503	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	194.318.536,66	800.024.167,19
Medio	55.472,03	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	785.565,62	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,49%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	256
Mínimo	01/11/2014	29/06/2005
Máximo	05/06/2043	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%	1,19	6,85	0,08	7,30
10,01 - 20%	6,34	15,93	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,55	25,54	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,44	35,42	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,64	44,97	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,92	54,52	15,54	55,54
60,01 - 70%	7,70	63,67	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,22	73,46	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	41,87			65,67
Mínimo	0,00			0,77
Máximo	77,54			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,35%	0,32%	0,34%	0,79%
Tasa anual equivalente	4,59%	4,12%	3,72%	4,03%	9,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,36%	5,76%
Aragón	0,54%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,90%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,79%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,07%
Cataluña	8,44%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,02%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,67%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,88%	11,21%
Murcia	0,79%	0,92%
Navarra	0,22%	0,38%
País Vasco	0,53%	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	133	48.621,91	7.387,21	0,00	56.009,12	2,75	7.968.911,61	8.024.920,73	32,59	34,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	39.086,73	7.760,82	0,00	46.847,55	2,30	3.436.548,05	3.483.395,60	14,14	38,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	33.858,81	7.390,16	0,00	41.248,97	2,02	2.225.837,05	2.267.086,02	9,21	44,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	38.108,46	7.892,54	0,00	46.001,00	2,26	1.344.017,96	1.390.018,96	5,64	36,04
De > 6 a < 12 Meses	18	94.645,77	18.418,10	0,00	113.063,87	5,54	1.514.319,22	1.627.383,09	6,61	39,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	132.146,33	28.057,44	0,00	160.203,77	7,86	1.341.907,53	1.502.111,30	6,10	38,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	105.737,25	28.289,05	0,00	134.026,30	6,57	903.205,42	1.037.231,72	4,21	52,95
De ≥ 24 Años	61	1.049.989,09	391.965,99	0,00	1.441.955,08	70,71	3.853.436,16	5.295.391,24	21,50	42,09
Subtotal	346	1.542.194,35	497.161,31	0,00	2.039.355,66	100,00	22.588.183,00	24.627.538,66	100,00	38,86
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	137.105,62	42,16	0,00	137.147,78	16,14	0,00	137.147,78	16,14	13,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	57.058,36	257,56	0,00	57.315,92	6,75	0,00	57.315,92	6,75	22,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	28.393,42	187,63	0,00	28.581,05	3,36	0,00	28.581,05	3,36	15,33
De > 6 a < 12 Meses	7	249.735,03	3.237,24	0,00	252.972,27	29,78	0,00	252.972,27	29,78	14,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	34.471,34	626,23	0,00	35.097,57	4,13	0,00	35.097,57	4,13	8,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	119.942,86	4.022,73	0,00	123.965,59	14,59	0,00	123.965,59	14,59	13,42
De ≥ 24 Años	14	198.790,55	15.640,22	0,00	214.430,77	25,24	0,00	214.430,77	25,24	11,36
Subtotal	32	825.497,18	24.013,77	0,00	849.510,95	100,00	0,00	849.510,95	100,00	13,33
Total	378	2.367.691,53	521.175,08	0,00	2.888.866,61		22.588.183,00	25.477.049,61		36,53