

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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	18.903,14 142.605.288,16 18,90%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,2310% 25/02/2015 11,159154 Bruto 8,815732 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2015 "Pass-Through"	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	0,3210% 25/02/2015 82,033333 Bruto 64,806333 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	0,4210% 25/02/2015 107,588889 Bruto 84,995222 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	0,5810% 25/02/2015 148,477778 Bruto 117,297445 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	1,9310% 25/02/2015 493,477778 Bruto 389,847445 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	4,0810% 25/02/2015 1.042,922222 Bruto 823,908555 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		197.405.288,16	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 Mensual							
		0,25	0,34						
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						

* 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	72,24%	142.605.288,16	28,70%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	6,89%	13.200.000,00	21,68%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	5,27%	10.400.000,00	16,16%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,46%	8.800.000,00	11,48%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	6,69%	13.200.000,00	4,47%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,66%	9.200.000,00		9.200.000,00	
Emisión de Bonos		197.405.288,16		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,47%	8.406.013,16	1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.890.578,96	0,080%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		239.571,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.342,59	
Pasivo		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: 30/11/2014
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	3.474	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	192.254.726,05	800.024.167,19
Medio	55.341,03	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	779.489,75	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	256
Mínimo	01/12/2014	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%	1,21	6,90	0,08	7,30
10,01 - 20%	6,76	16,11	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,36	25,58	1,97	25,70
30,01 - 40%	20,56	35,43	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,82	44,94	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,58	54,51	15,54	55,54
60,01 - 70%	7,50	63,56	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,22	73,21	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado	41,69			65,67
Mínimo	0,00			0,77
Máximo	77,27			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,36%	0,32%	0,34%	0,79%
Tasa anual equivalente	3,64%	4,24%	3,82%	3,98%	9,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,38%	5,76%
Aragón	0,55%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,91%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,79%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,07%
Cataluña	8,48%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,96%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,68%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,87%	11,21%
Murcia	0,79%	0,92%
Navarra	0,20%	0,38%
País Vasco	0,54%	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	149	44.959,38	8.448,78	0,00	53.408,16	2,63	9.352.380,64	9.405.788,80	36,47	36,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	55.697,57	7.411,28	0,00	63.108,85	3,11	3.288.881,33	3.351.990,18	13,00	29,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	34.831,46	8.109,92	0,00	42.941,38	2,11	2.444.103,21	2.487.044,59	9,64	47,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	31.533,67	6.303,03	0,00	37.836,70	1,86	1.076.934,76	1.114.771,46	4,32	36,04
De > 6 a < 12 Meses	22	110.155,14	23.214,51	0,00	133.369,65	6,56	1.701.256,46	1.834.626,11	7,11	39,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	101.067,67	18.346,91	0,00	119.414,58	5,88	822.473,46	941.888,04	3,65	44,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	140.374,70	35.219,21	0,00	175.593,91	8,64	1.268.219,78	1.443.813,69	5,60	41,78
De ≥ 2 Años	57	1.060.720,33	345.619,80	0,00	1.406.340,13	69,21	3.804.008,36	5.210.348,49	20,20	43,84
Subtotal	354	1.579.339,92	452.673,44	0,00	2.032.013,36	100,00	23.758.258,00	25.790.271,36	100,00	38,10
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	165.444,40	408,52	0,00	165.852,92	17,29	0,00	165.852,92	17,29	16,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	21.748,21	67,19	0,00	21.815,40	2,27	0,00	21.815,40	2,27	7,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	83.025,26	518,65	0,00	83.543,91	8,71	0,00	83.543,91	8,71	21,27
De > 6 a < 12 Meses	8	252.161,55	3.611,28	0,00	255.772,83	26,67	0,00	255.772,83	26,67	14,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	34.471,34	661,52	0,00	35.132,86	3,66	0,00	35.132,86	3,66	8,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	119.942,86	4.143,15	0,00	124.086,01	12,94	0,00	124.086,01	12,94	13,43
De ≥ 2 Años	17	208.632,65	64.326,62	0,00	272.959,27	28,46	0,00	272.959,27	28,46	10,87
Subtotal	38	885.426,27	73.736,93	0,00	959.163,20	100,00	0,00	959.163,20	100,00	13,17
Total	392	2.464.766,19	526.410,37	0,00	2.991.176,56		23.758.258,00	26.749.434,56		35,68