

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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 8,927323 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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 65,626666 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	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 86,071111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa3sf	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 118,782222 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A3sf	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 394,782222 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B2sf	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	4,0810% 25/02/2015 1.042,922222 Bruto 834,337778 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	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,55	3,37	3,20	3,05	2,90	2,76
		Amort. final	Años	11/09/2018	12/06/2018	07/04/2018	05/02/2018	10/12/2017	18/10/2017	29/08/2017
		Amort. final	Fecha	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,07	3,85	3,65	3,46	3,29	3,13	2,99
		Amort. final	Años	20/12/2018	29/09/2018	17/07/2018	10/05/2018	09/03/2018	11/01/2018	20/11/2017
		Amort. final	Años	9,01	8,75	8,26	8,01	7,75	7,26	7,01
		Amort. final	Fecha	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022	25/08/2022	25/02/2022	25/11/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	9,40	9,01	8,65	8,31	7,97	7,65
		Amort. final	Años	24/09/2024	15/04/2024	27/11/2023	16/07/2023	14/03/2023	11/11/2022	18/07/2022
		Amort. final	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	9,01	8,75	8,26
		Amort. final	Fecha	25/08/2025	25/02/2025	25/08/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,59	11,06	10,55	10,09	9,67	9,30	8,96
		Amort. final	Años	24/06/2026	13/12/2025	11/06/2025	24/12/2024	24/07/2024	12/03/2024	08/11/2023
		Amort. final	Años	12,50	12,01	11,50	11,01	10,50	10,01	9,76
		Amort. final	Fecha	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,32	12,85	12,38	11,90	11,43	10,98	10,54
		Amort. final	Años	17/03/2028	29/09/2027	08/04/2027	17/10/2026	29/04/2026	13/11/2025	07/06/2025
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,26	13,01	12,50	12,01	11,50
		Amort. final	Fecha	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/11/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	24/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,56	16,17	15,79	15,40	15,01	14,61	14,22
		Amort. final	Años	12/06/2031	22/01/2031	04/09/2030	15/04/2030	23/11/2029	02/07/2029	09/02/2029
		Amort. final	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		Amort. final	Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		Amort. final	Años	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043
		Amort. final	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		Amort. final	Fecha	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043	25/05/2043

* 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%	93,23%	6,85%
Serie B	6,69%	13.200.000,00	21,68%	1,63%	5,20%
Serie C	5,27%	10.400.000,00	16,16%	1,29%	3,90%
Serie D	4,46%	8.800.000,00	11,48%	1,09%	2,80%
Serie E	6,69%	13.200.000,00	4,47%	1,63%	1,15%
Serie F	4,66%	9.200.000,00		1,14%	
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		14.836.654,09	0,080%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		193.190,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.120,78	
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: 31/01/2015
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	3.413	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	186.706.620,04	800.024.167,19
Medio	54.704,55	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	767.258,06	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,42%	3,28%
Mínimo	0,76%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	256
Mínimo	03/03/2015	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%	1,30	6,87	0,08	7,30
10,01 - 20%	6,88	16,01	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,39	25,44	1,97	25,70
30,01 - 40%	21,55	35,47	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,45	44,82	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,07	54,59	15,54	55,54
60,01 - 70%	6,35	63,89	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,01	73,04	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		41,28		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		76,72		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,59%	0,47%	0,38%	0,79%
Tasa anual equivalente	4,50%	6,87%	5,51%	4,43%	9,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,40%	5,76%
Aragón	0,55%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,93%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,80%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,26%	3,07%
Cataluña	8,58%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,64%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,74%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,97%	11,21%
Murcia	0,76%	0,92%
Navarra	0,20%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	135	36.470,90	6.137,15	0,00	42.608,05	2,02	7.819.945,09	7.862.553,14	34,41	34,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	30.290,60	5.307,95	0,00	35.598,55	1,69	2.541.194,31	2.576.792,86	11,28	38,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	22.899,72	4.536,86	0,00	27.436,58	1,30	1.261.782,47	1.289.219,05	5,64	42,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	76.626,51	9.658,99	0,00	86.285,50	4,10	1.722.787,31	1.809.072,81	7,92	26,81
De > 6 a < 12 Meses	12	43.138,68	11.929,09	0,00	55.067,77	2,62	912.075,58	967.143,35	4,23	45,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	168.333,70	29.965,45	0,00	198.299,15	9,42	1.528.602,45	1.726.901,60	7,56	38,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	135.364,95	32.445,11	0,00	167.810,06	7,97	1.178.409,57	1.346.219,63	5,89	39,61
De ≥ 2 Años	57	1.134.028,68	357.955,42	0,00	1.491.984,10	70,88	3.779.935,71	5.271.919,81	23,07	44,05
Subtotal	316	1.647.153,74	457.936,02	0,00	2.105.089,76	100,00	20.744.732,49	22.849.822,25	100,00	37,22
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	34.305,60	41,38	0,00	34.346,98	3,53	0,00	34.346,98	3,53	16,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	11.251,65	56,40	0,00	11.308,05	1,16	0,00	11.308,05	1,16	18,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	154.192,75	830,02	0,00	155.022,77	15,95	0,00	155.022,77	15,95	16,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	78.806,57	548,73	0,00	79.355,30	8,16	0,00	79.355,30	8,16	14,16
De > 6 a < 12 Meses	9	278.128,45	4.566,27	0,00	282.694,72	29,08	0,00	282.694,72	29,08	14,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.471,34	724,58	0,00	35.195,92	3,62	0,00	35.195,92	3,62	8,54
De ≥ 2 Años	19	308.398,97	65.728,12	0,00	374.127,09	38,49	0,00	374.127,09	38,49	11,46
Subtotal	37	899.555,33	72.495,50	0,00	972.050,83	100,00	0,00	972.050,83	100,00	13,28
Total	353	2.546.709,07	530.431,52	0,00	3.077.140,59		20.744.732,49	23.821.873,08		34,67