

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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
AIASF 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	17.881,05 134.894.641,20 17,88%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1950% 25/05/2015 8,620156 Bruto 6,896125 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2015 "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	0,3850% 25/05/2015 70,458333 Bruto 56,366666 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	0,3850% 25/05/2015 95,180556 Bruto 76,144445 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	0,5450% 25/05/2015 134,736111 Bruto 107,788889 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	1,8950% 25/05/2015 468,486111 Bruto 374,788889 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	4,0450% 25/05/2015 1.000,013889 Bruto 800,011111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		189.694.641,20	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	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 *	Vida media	Años	3,67	3,42	3,24	3,07	2,91	2,76	2,62	2,49	
		Amort. final	Años	28/10/2018	27/07/2018	21/05/2018	20/03/2018	21/01/2018	28/11/2017	08/10/2017	20/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,72	3,52	3,33	3,16	3,00	2,85	2,72	
		Amort. final	Años	05/02/2019	15/11/2018	31/08/2018	23/06/2018	21/04/2018	23/02/2018	01/01/2018	13/11/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,52	9,10	8,71	8,36	8,02	7,68	7,37	7,07	
		Amort. final	Años	01/09/2024	29/03/2024	10/11/2023	03/07/2023	01/03/2023	28/10/2022	07/07/2022	20/03/2022	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,50	8,01	7,75	
		Amort. final	Años	25/08/2025	25/02/2025	25/08/2024	25/02/2024	25/11/2023	25/08/2023	25/02/2023	25/11/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	
		Amort. final	Años	04/06/2026	25/11/2025	25/05/2025	08/12/2024	11/07/2024	02/03/2024	28/10/2023	06/07/2023	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,25	10,76	10,25	9,76	9,50	9,01	
		Amort. final	Años	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/05/2025	25/11/2024	25/08/2024	25/02/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,03	12,56	12,09	11,61	11,15	10,69	10,26	9,85	
		Amort. final	Años	02/03/2028	15/09/2027	26/03/2027	03/10/2026	16/04/2026	01/11/2025	28/05/2025	30/12/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,51	13,01	12,50	12,25	11,76	11,25	10,76	
		Amort. final	Años	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/05/2026	25/11/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	15,89	15,51	15,12	14,73	14,34	13,95	13,56	
		Amort. final	Años	03/06/2031	13/01/2031	26/08/2030	07/04/2030	15/11/2029	25/06/2029	02/02/2029	12/09/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	
		Amort. final	Años	25/05/2043	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	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	25/05/2019	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	
	Amort. final	Años	25/05/2043	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	71,11%	134.894.641,20	30,03%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	6,96%	13.200.000,00	22,72%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	5,48%	10.400.000,00	16,96%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	4,84%	8.800.000,00	12,08%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	6,96%	13.200.000,00	4,77%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,85%	9.200.000,00		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		189.694.641,20			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,77%	8.610.000,99		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.166.581,19	0,047%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		415.208,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.609,10	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	3.399	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	184.217.291,02	800.024.167,19
Medio	54.197,50	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	761.103,21	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,40%	3,28%
Mínimo	0,58%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	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	6,79	0,08	7,30
10,01 - 20%	7,08	15,97	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,37	25,35	1,97	25,70
30,01 - 40%	22,14	35,46	4,61	35,91
40,01 - 50%	26,93	44,77	8,29	45,48
50,01 - 60%	20,06	54,52	15,54	55,54
60,01 - 70%	6,08	63,80	27,42	65,78
70,01 - 80%	2,03	72,76	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		41,06		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		76,44		99,71

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,68%	0,52%	0,40%	0,79%
Tasa anual equivalente	6,83%	7,91%	6,09%	4,70%	9,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,38%	5,76%
Aragón	0,52%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,94%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,80%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,07%
Cataluña	8,65%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,68%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,72%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,88%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	133	39.387,26	6.304,93	0,00	45.692,19	2,16	7.448.811,61	7.494.503,80	33,79	32,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	30.295,21	6.002,76	0,00	36.297,97	1,72	2.764.289,69	2.800.587,66	12,63	37,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	26.547,92	3.920,31	0,00	30.468,23	1,44	1.161.574,04	1.192.042,27	5,37	38,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	83.959,25	8.909,55	0,00	92.868,80	4,40	1.502.695,63	1.595.564,43	7,19	25,86
De > 6 a < 12 Meses	14	43.287,04	11.428,05	0,00	54.715,09	2,59	951.420,28	1.006.135,37	4,54	39,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	153.111,89	27.911,42	0,00	181.023,31	8,57	1.401.032,75	1.582.056,06	7,13	38,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	129.044,68	27.356,58	0,00	156.401,26	7,40	1.009.649,11	1.166.050,37	5,26	38,01
De ≥ 2 Años	58	1.152.958,33	361.712,88	0,00	1.514.671,21	71,71	3.830.627,61	5.345.298,82	24,10	44,47
Subtotal	321	1.658.591,58	453.546,48	0,00	2.112.138,06	100,00	20.070.100,72	22.182.238,78	100,00	36,00
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	50.794,06	36,34	0,00	50.830,40	4,96	0,00	50.830,40	4,96	23,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	34.305,60	76,09	0,00	34.381,69	3,36	0,00	34.381,69	3,36	16,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	11.251,65	80,40	0,00	11.332,05	1,11	0,00	11.332,05	1,11	18,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	175.940,96	1.170,76	0,00	177.111,72	17,30	0,00	177.111,72	17,30	14,38
De > 6 a < 12 Meses	7	187.816,46	2.570,68	0,00	190.387,14	18,59	0,00	190.387,14	18,59	14,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	147.370,35	2.863,57	0,00	150.233,92	14,67	0,00	150.233,92	14,67	17,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.471,34	752,37	0,00	35.223,71	3,44	0,00	35.223,71	3,44	8,55
De ≥ 2 Años	19	308.398,97	66.060,30	0,00	374.459,27	36,57	0,00	374.459,27	36,57	11,47
Subtotal	39	950.349,39	73.610,51	0,00	1.023.959,90	100,00	0,00	1.023.959,90	100,00	13,58
Total	360	2.608.940,97	527.156,99	0,00	3.136.097,96		20.070.100,72	23.206.198,68		33,56