

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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)

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	14.469,98 109.161.529,12 14,47%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2017 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	33.286,60 4.393.831,20 33,29%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/05/2017 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	33.286,60 3.461.806,40 33,29%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0110% 25/05/2017 0,884869 Bruto 0,716744 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	33.286,60 2.929.220,80 33,29%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1710% 25/05/2017 13,755687 Bruto 11,142106 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	1,5210% 25/05/2017 367,575000 Bruto 297,735750 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa1sf	BB+ Baa2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	54.347,83 5.000.000,36 54,35%	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,6710% 25/05/2017 482,151303 Bruto 390,542555 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		138.146.387,88	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	
Serie A	% TACP Anual equivalente									
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	3,22 16/05/2020 4,24 25/05/2021	3,02 06/03/2020 4,00 25/02/2021	2,83 27/12/2019 3,75 25/11/2020	2,64 19/10/2019 3,49 25/08/2020	2,47 16/08/2019 3,24 25/05/2020	2,43 03/08/2019 3,24 25/05/2020	2,27 04/06/2019 2,99 25/02/2020	2,23 23/05/2019 2,99 25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	5,05 17/03/2022 17,75 25/11/2034	4,77 03/12/2021 17,75 25/11/2034	4,50 28/08/2021 17,75 25/11/2034	4,25 28/05/2021 17,75 25/11/2034	4,03 10/03/2021 17,75 25/11/2034	3,85 02/11/2021 17,75 25/11/2034	3,68 06/09/2020 17,75 25/11/2034	3,53 06/09/2020 17,75 25/11/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	3,31 19/06/2020 4,24 25/05/2021	3,12 09/04/2020 4,00 25/02/2021	2,92 29/01/2020 3,75 25/11/2020	2,74 22/11/2019 3,49 25/08/2020	2,55 16/09/2019 3,24 25/05/2020	2,52 03/09/2019 3,24 25/05/2020	2,35 03/07/2019 2,99 25/02/2020	2,32 22/06/2019 2,99 25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	5,94 05/02/2023 17,75 25/11/2034	5,69 04/11/2022 17,75 25/11/2034	5,45 09/08/2022 17,75 25/11/2034	5,23 20/05/2022 17,75 25/11/2034	5,02 04/03/2022 17,75 25/11/2034	4,82 22/12/2021 17,75 25/11/2034	4,63 15/10/2021 17,75 25/11/2034	4,46 12/08/2021 17,75 25/11/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	3,31 19/06/2020 4,24 25/05/2021	3,12 09/04/2020 4,00 25/02/2021	2,92 29/01/2020 3,75 25/11/2020	2,74 22/11/2019 3,49 25/08/2020	2,55 16/09/2019 3,24 25/05/2020	2,52 03/09/2019 3,24 25/05/2020	2,35 03/07/2019 2,99 25/02/2020	2,32 22/06/2019 2,99 25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	5,94 05/02/2023 17,75 25/11/2034	5,69 04/11/2022 17,75 25/11/2034	5,45 09/08/2022 17,75 25/11/2034	5,23 20/05/2022 17,75 25/11/2034	5,02 04/03/2022 17,75 25/11/2034	4,82 22/12/2021 17,75 25/11/2034	4,63 15/10/2021 17,75 25/11/2034	4,46 12/08/2021 17,75 25/11/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	3,31 19/06/2020 4,24 25/05/2021	3,12 09/04/2020 4,00 25/02/2021	2,92 29/01/2020 3,75 25/11/2020	2,74 22/11/2019 3,49 25/08/2020	2,55 16/09/2019 3,24 25/05/2020	2,52 03/09/2019 3,24 25/05/2020	2,35 03/07/2019 2,99 25/02/2020	2,32 22/06/2019 2,99 25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	5,94 05/02/2023 17,75 25/11/2034	5,69 04/11/2022 17,75 25/11/2034	5,45 09/08/2022 17,75 25/11/2034	5,23 20/05/2022 17,75 25/11/2034	5,02 04/03/2022 17,75 25/11/2034	4,82 22/12/2021 17,75 25/11/2034	4,63 15/10/2021 17,75 25/11/2034	4,46 12/08/2021 17,75 25/11/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	4,09 29/03/2021 4,24 26/05/2021	3,89 18/01/2021 4,00 25/02/2021	3,69 06/11/2020 3,75 25/11/2020	3,49 24/08/2020 3,49 25/08/2020	3,24 24/05/2020 3,24 25/05/2020	3,24 24/05/2020 3,24 25/05/2020	2,99 24/02/2020 2,99 25/02/2020	2,99 24/02/2020 2,99 25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	13,30 15/06/2030 17,75 25/11/2034	13,30 15/06/2030 17,75 25/11/2034	13,30 15/06/2030 17,75 25/11/2034	13,30 15/06/2030 17,75 25/11/2034	13,15 21/04/2030 17,75 25/11/2034	12,82 20/12/2029 17,75 25/11/2034	12,49 21/08/2029 17,75 25/11/2034	12,16 21/04/2029 17,75 25/11/2034
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	4,24 24/05/2021 4,24 25/05/2021	4,00 24/02/2021 4,00 25/02/2021	3,75 24/11/2020 3,75 25/11/2020	3,49 24/08/2020 3,49 25/08/2020	3,24 24/05/2020 3,24 25/05/2020	3,24 24/05/2020 3,24 25/05/2020	2,99 24/02/2020 2,99 25/02/2020	2,99 24/02/2020 2,99 25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 25/11/2034	17,75 24/11/2034 17,75 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	79,02%	109.161.529,12	21,77%	93,23%	6,85%
Serie B	3,18%	4.393.831,20	18,47%	1,63%	5,20%
Serie C	2,51%	3.461.806,40	15,87%	1,29%	3,90%
Serie D	2,12%	2.929.220,80	13,67%	1,09%	2,80%
Serie E	9,56%	13.200.000,00	3,76%	1,63%	1,15%
Serie F	3,62%	5.000.000,36		1,14%	
Emisión de Bonos		138.146.387,88		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	3,76%	5.000.000,00		9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.409.375,02	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	172.657,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.762,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

Depositorio 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	2.974	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	134.230.014,72	800.024.167,19
Medio	45.134,50	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	604.736,81	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,90%	3,28%
Mínimo	0,17%	2,05%
Máximo	3,55%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	142	256
Mínimo	05/04/2017	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%	2,95	7,69	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,90	15,19	0,67	15,70
20,01 - 30%	18,38	25,86	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,57	34,75	4,61	35,91
40,01 - 50%	25,26	44,78	8,29	45,48
50,01 - 60%	11,74	54,15	15,54	55,54
60,01 - 70%	3,20	64,02	27,42	65,78
70,01 - 80%			29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		35,94		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		68,22		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,43%	0,45%	0,38%	0,73%
Tasa anual equivalente	5,73%	5,03%	5,31%	4,45%	8,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,56%	5,76%
Aragón	0,61%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,12%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,63%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,07%
Cataluña	8,92%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,30%	62,64%
Extremadura	0,25%	0,26%
Galicia	0,21%	0,49%
Islas Baleares	3,77%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,63%	11,21%
Murcia	0,65%	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	63	20.090,54	1.979,76	0,00	22.070,30	0,96	3.221.092,76	3.243.163,06	26,72	32,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	15.824,02	1.573,82	0,00	17.397,84	0,76	1.180.304,71	1.197.702,55	9,87	28,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	14.274,09	1.549,66	0,00	15.823,75	0,69	648.332,22	664.155,97	5,47	30,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	28.986,33	3.049,97	0,00	32.036,30	1,40	801.094,91	833.131,21	6,86	35,30
De > 6 a < 12 Meses	5	13.719,11	1.926,96	0,00	15.646,07	0,68	238.613,51	254.259,58	2,09	37,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	11.913,71	941,98	0,00	12.855,69	0,56	75.364,08	88.219,77	0,73	32,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	73.924,31	12.563,99	0,00	86.488,30	3,78	569.607,15	656.095,45	5,41	39,26
De ≥ 2 Años	63	1.721.889,06	364.778,40	0,00	2.086.667,46	91,16	3.115.214,29	5.201.881,75	42,85	40,93
Subtotal	190	1.900.621,17	388.364,54	0,00	2.288.985,71	100,00	9.849.623,63	12.138.609,34	100,00	35,57
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	627,03	1,75	0,00	628,78	0,10	0,00	628,78	0,10	5,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	21.320,21	149,83	0,00	21.470,04	0,30	0,00	21.470,04	0,30	16,92
De > 6 a < 12 Meses	1	1.177,05	53,31	0,00	1.230,36	0,19	0,00	1.230,36	0,19	0,53
De ≥ 2 Años	21	596.120,03	30.309,69	0,00	626.429,72	96,41	0,00	626.429,72	96,41	15,12
Subtotal	24	619.244,32	30.514,58	0,00	649.758,90	100,00	0,00	649.758,90	100,00	14,39
Total	214	2.519.865,49	418.879,12	0,00	2.938.744,61		9.849.623,63	12.788.368,24		33,10