

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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)

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	13.248,26 99.944.873,44 13,25%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/11/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/11/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	30.779,35 4.062.874,20 30,78%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/11/2017 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	30.779,35 3.201.052,40 30,78%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0110% 27/11/2017 0,884051 Bruto 0,716081 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	30.779,35 2.708.582,80 30,78%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1710% 27/11/2017 13,742980 Bruto 11,131814 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% 27/11/2017 397,150000 Bruto 321,691500 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% 27/11/2017 520,945086 Bruto 421,965520 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		128.117.383,20	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
		% 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	2,87	2,65	2,44	2,41	2,21	2,19	1,99
		Fecha	06/07/2020	19/04/2020	02/02/2020	23/01/2020	10/11/2019	02/11/2019	21/08/2019	14/08/2019
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019
		Fecha	15/04/2023	18/01/2023	27/10/2022	10/08/2022	29/05/2022	4/57	4/39	4/22
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	13,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,43	2,25	2,22	2,04	2,02	1,85
		Fecha	07/04/2020	29/01/2020	22/11/2019	13/11/2019	10/09/2019	02/09/2019	30/06/2019	24/06/2019
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019
		Fecha	17/12/2022	30/09/2022	19/07/2022	12/05/2022	08/03/2022	06/01/2022	09/11/2021	15/09/2021
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,43	2,25	2,22	2,04	2,02	1,85
		Fecha	07/04/2020	29/01/2020	22/11/2019	13/11/2019	10/09/2019	02/09/2019	30/06/2019	24/06/2019
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019
		Fecha	17/12/2022	30/09/2022	19/07/2022	12/05/2022	08/03/2022	06/01/2022	09/11/2021	15/09/2021
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,43	2,25	2,22	2,04	2,02	1,85
		Fecha	07/04/2020	29/01/2020	22/11/2019	13/11/2019	10/09/2019	02/09/2019	30/06/2019	24/06/2019
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019
		Fecha	17/12/2022	30/09/2022	19/07/2022	12/05/2022	08/03/2022	06/01/2022	09/11/2021	15/09/2021
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,77	0,77	0,77	0,77	0,77	0,77
		Fecha	31/05/2018	31/05/2018	31/05/2018	31/05/2018	31/05/2018	31/05/2018	31/05/2018	31/05/2018
		Amort. final	Años	2,25	2,25	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2019	25/11/2019	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019
		Fecha	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	23/06/2020
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,16	2,92	2,67	2,43	2,43	2,19	2,19
		Fecha	22/10/2020	25/07/2020	26/04/2020	26/04/2020	30/01/2020	30/01/2020	02/11/2019	02/11/2019
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019
		Fecha	16,74	16,74	16,74	16,74	16,74	16,74	16,74	16,74
		Amort. final	Años	18/05/2034	18/05/2034	18/05/2034	18/05/2034	18/05/2034	18/05/2034	18/05/2034

* 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	78,01%	99.944.873,44	22,88%	93,23%	6,85%
Serie B	3,17%	4.062.874,20	19,58%	1,63%	5,20%
Serie C	2,50%	3.201.052,40	16,98%	1,29%	3,90%
Serie D	2,11%	2.708.582,80	14,78%	1,09%	2,80%
Serie E	10,30%	13.200.000,00	4,06%	1,63%	1,15%
Serie F	3,90%	5.000.000,36		1,14%	
Emisión de Bonos		128.117.383,20		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		4,06%	5.000.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.764.471,11	-0,329%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		121.820,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		55,95	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	2.871	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	122.355.475,81	800.024.167,19
Medio	42.617,72	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	560.079,77	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,83%	3,28%
Mínimo	0,10%	2,05%
Máximo	3,44%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	256
Mínimo	03/11/2017	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%	4,07	7,35	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,36	15,39	0,67	15,70
20,01 - 30%	22,58	25,80	1,97	25,70
30,01 - 40%	26,98	34,88	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,35	44,66	8,29	45,48
50,01 - 60%	10,36	53,68	15,54	55,54
60,01 - 70%	2,30	63,22	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		34,58		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		66,16		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,31%	0,35%	0,42%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,44%	3,71%	4,15%	4,96%	8,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,32%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,13%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,64%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,61%	3,07%
Cataluña	8,96%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,36%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,65%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	11,75%	11,21%
Murcia	0,66%	0,92%
Navarra	0,16%	0,38%
País Vasco	0,57%	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	72	20.899,50	1.950,77	0,00	22.850,27	0,99	3.439.407,75	3.462.258,02	30,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	14.002,82	1.330,54	0,00	15.333,36	0,67	1.179.302,20	1.194.635,56	10,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	15.795,75	1.751,85	0,00	17.547,60	0,76	774.569,00	792.116,60	6,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	15.268,18	1.868,56	0,00	17.136,74	0,74	414.379,32	431.516,06	3,76
De > 6 a < 12 Meses	10	30.338,72	1.886,57	0,00	32.225,29	1,40	279.817,40	312.042,69	2,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	18.368,64	2.197,01	0,00	20.565,65	0,89	141.843,15	162.408,80	1,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	17.558,52	1.271,42	0,00	18.829,94	0,82	69.719,27	88.549,21	0,77
De ≥ 24 a < 36 Meses	62	1.791.450,88	366.001,21	0,00	2.157.452,09	93,72	2.862.384,70	5.019.836,79	43,79
Subtotal	194	1.923.683,01	378.257,93	0,00	2.301.940,94	100,00	9.161.422,79	11.463.363,73	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.543,28	50,41	0,00	19.593,69	2,92	0,00	19.593,69	2,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	21.320,21	288,24	0,00	21.608,45	3,22	0,00	21.608,45	3,22
De ≥ 24 a < 36 Meses	20	596.118,79	33.116,61	0,00	629.235,40	93,85	0,00	629.235,40	93,85
Subtotal	22	636.982,28	33.455,26	0,00	670.437,54	100,00	0,00	670.437,54	100,00
Total	216	2.560.665,29	411.713,19	0,00	2.972.378,48		9.161.422,79	12.133.801,27	32,35