

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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 margen 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	12.047,55 90.886.717,20 12,05%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2018 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	29.619,49 3.909.772,68 29,62%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	29.619,49 3.080.426,96 29,62%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0120% 25/05/2018 0,868838 Bruto 0,703759 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1	A+ A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	29.619,49 2.606.515,12 29,62%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1720% 25/05/2018 12,453350 Bruto 10,087213 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- 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	1,5220% 25/05/2018 372,044444 Bruto 301,356000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ (sf) Ba1sf	BB+ Ba2
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	3,6720% 25/05/2018 487,826122 Bruto 395,139159 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		118.683.432,32	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	2,17	1,99	1,97	1,80	1,78	1,62	1,60	1,58	
		Fecha	26/04/2020	22/02/2020	13/02/2020	14/12/2019	07/12/2019	08/10/2019	02/10/2019	27/09/2019		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,61	3,44	3,28	3,14	3,01	2,89	2,78	2,68	
		Fecha	03/10/2021	03/08/2021	08/06/2021	18/04/2021	01/03/2021	16/01/2021	06/12/2020	29/10/2020		
		Amort. final	Años	8,50	8,25	8,00	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,76	1,76	1,52	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,63	8,28	7,93	7,60	7,28	6,99	6,72	
		Fecha	23/02/2027	12/10/2026	04/06/2026	27/01/2026	30/09/2025	07/06/2025	18/02/2025	14/11/2024		
		Amort. final	Años	9,50	9,00	8,75	8,25	8,00	7,75	7,25	7,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,72	9,35	9,00	8,66	8,31	7,99	7,70	7,39	
		Fecha	12/11/2027	30/06/2027	22/02/2027	22/10/2026	17/06/2026	21/02/2026	05/11/2025	16/07/2025		
		Amort. final	Años	10,00	9,75	9,25	9,00	8,75	8,25	8,00	7,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,31	9,98	9,65	9,29	8,97	8,65	8,32	8,02	
		Fecha	16/06/2028	18/02/2028	18/10/2027	10/06/2027	14/02/2027	19/10/2026	20/06/2026	01/03/2026		
		Amort. final	Años	10,50	10,25	10,00	9,50	9,25	9,00	8,75	8,25	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	12,70	12,40	12,10	11,79	11,49	11,20	10,91	
		Fecha	23/02/2031	04/11/2030	17/07/2030	30/03/2030	09/12/2029	22/08/2029	06/05/2029	19/01/2029		
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034		
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.792	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	113.115.047,44	800.024.167,19
Medio	40.513,99	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	521.596,66	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,78%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,44%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	134	256
Mínimo	01/05/2018	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%	4,68	6,78	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,44	15,75	0,67	15,70
20,01 - 30%	26,37	25,68	1,97	25,70
30,01 - 40%	24,93	35,12	4,61	35,91
40,01 - 50%	23,00	44,42	8,29	45,48
50,01 - 60%	8,90	53,39	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,67	62,35	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		33,50		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		64,37		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,24%	0,31%	0,33%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,77%	2,89%	3,69%	3,92%	8,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,22%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,12%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,64%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,07%
Cataluña	9,11%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,16%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,53%	3,36%
La Rioja	0,12%	0,08%
Madrid	11,98%	11,21%
Murcia	0,67%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,58%	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	19.846,95	1.289,09	0,00	21.136,04	0,97	2.575.797,87	2.596.933,91	26,99
De > 1 a = 2 Meses	19	15.294,94	842,74	0,00	16.137,68	0,74	717.119,64	733.257,32	7,62
De > 2 a = 3 Meses	8	8.041,72	1.173,89	0,00	9.215,61	0,42	560.307,99	569.523,60	5,92
De > 3 a = 6 Meses	14	21.999,11	1.745,43	0,00	23.744,54	1,09	484.608,21	508.352,75	5,28
De > 6 a < 12 Meses	8	29.133,07	2.856,27	0,00	31.989,34	1,46	324.943,62	356.932,96	3,71
De = 12 a < 18 Meses	5	15.395,31	1.203,17	0,00	16.598,48	0,76	91.884,89	108.483,37	1,13
De = 18 a < 24 Meses	4	25.586,50	2.880,80	0,00	28.467,30	1,30	134.625,29	163.092,59	1,70
De = 2 Años	61	1.701.717,07	336.911,61	0,00	2.038.628,68	93,26	2.545.480,38	4.584.109,06	47,65
Subtotal	182	1.837.014,67	348.903,00	0,00	2.185.917,67	100,00	7.434.767,89	9.620.685,56	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	19.543,28	90,46	0,00	19.633,74	2,92	0,00	19.633,74	2,92
De = 18 a < 24 Meses	1	21.320,21	394,55	0,00	21.714,76	3,23	0,00	21.714,76	3,23
De = 2 Años	20	596.118,79	35.244,80	0,00	631.363,59	93,85	0,00	631.363,59	93,85
Subtotal	22	636.982,28	35.729,81	0,00	672.712,09	100,00	0,00	672.712,09	100,00
Total	204	2.473.996,95	384.632,81	0,00	2.858.629,76		7.434.767,89	10.293.397,65	29,01