

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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 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	11.549,82 87.131.842,08 11,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2018 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	27.348,13 3.609.953,16 27,35%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/08/2018 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	27.348,13 2.844.205,52 27,35%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0170% 27/08/2018 1,213953 Bruto 0,983302 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	0,1770% 27/08/2018 13,689141 Bruto 11,088204 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	1,5270% 27/08/2018 398,716667 Bruto 322,960500 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	3,6770% 27/08/2018 521,796535 Bruto 422,655193 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		114.392.516,24	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						
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		Amort. final	Amort. final						
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Serie F	Con amortización opcional *	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Amort. final	Años	Años						

* 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	% MC	% MC
Serie A	76,17%	87.131.842,08	24,92%	93,23%	6,85%
Serie B	3,16%	3.609.953,16	21,62%	1,63%	5,20%
Serie C	2,49%	2.844.205,52	19,02%	1,29%	3,90%
Serie D	2,28%	2.606.515,12	16,64%	1,09%	2,80%
Serie E	11,54%	13.200.000,00	4,57%	1,63%	1,15%
Serie F	4,37%	5.000.000,36		1,14%	
Emisión de Bonos		114.392.516,24		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		4,57%	5.000.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.497.538,74	-0,326%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		108.012,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.155,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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	2.773	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	111.513.356,73	800.024.167,19
Medio	40.213,98	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	515.166,41	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,77%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,44%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	134	256
Mínimo	01/06/2018	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%	4,58	6,64	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,65	15,71	0,67	15,70
20,01 - 30%	27,33	25,67	1,97	25,70
30,01 - 40%	24,53	35,28	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,59	44,37	8,29	45,48
50,01 - 60%	8,68	53,27	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,64	62,11	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		33,32		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		64,07		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,31%	0,33%	0,34%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,93%	3,68%	3,90%	3,97%	8,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,23%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,10%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,64%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,64%	3,07%
Cataluña	9,10%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,18%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,54%	3,36%
La Rioja	0,12%	0,08%
Madrid	11,97%	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	60	20.565,06	1.441,11	0,00	22.006,17	1,00	2.572.082,86	2.594.089,03	27,82
De > 1 a = 2 Meses	15	10.680,08	902,10	0,00	11.582,18	0,53	640.002,76	651.584,94	6,99
De > 2 a = 3 Meses	11	10.613,89	828,10	0,00	11.441,99	0,52	503.903,31	515.345,30	5,53
De > 3 a = 6 Meses	9	12.202,92	967,63	0,00	13.170,55	0,60	283.002,77	296.173,32	3,18
De > 6 a < 12 Meses	6	18.139,73	1.305,60	0,00	19.445,33	0,88	210.910,83	230.356,16	2,47
De = 12 a < 18 Meses	8	28.534,53	3.039,20	0,00	31.573,73	1,43	259.142,63	290.716,36	3,12
De = 18 a < 24 Meses	4	26.795,44	2.985,87	0,00	29.781,31	1,35	133.416,35	163.197,66	1,75
De = 2 Años	61	1.726.083,55	338.433,06	0,00	2.064.516,61	93,69	2.519.504,09	4.584.020,70	49,16
Subtotal	174	1.853.615,20	349.902,67	0,00	2.203.517,87	100,00	7.121.965,60	9.325.483,47	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De = 12 a < 18 Meses	1	19.543,28	96,60	0,00	19.639,88	2,92	0,00	19.639,88	2,92
De = 18 a < 24 Meses	1	21.320,21	411,23	0,00	21.731,44	3,23	0,00	21.731,44	3,23
De = 2 Años	20	596.118,79	35.584,26	0,00	631.703,05	93,85	0,00	631.703,05	93,85
Subtotal	22	636.982,28	36.092,09	0,00	673.074,37	100,00	0,00	673.074,37	100,00
Total	196	2.490.597,48	385.994,76	0,00	2.876.592,24		7.121.965,60	9.998.557,84	29,18