

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

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	10.993,50 82.934.964,00 10,99%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 26/11/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2018 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	26.233,13 3.462.773,16 26,23%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 26/11/2018 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	26.233,13 2.728.245,52 26,23%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0210% 26/11/2018 1,392542 Bruto 1,127959 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	0,1810% 26/11/2018 13,551739 Bruto 10,976909 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	1,5310% 26/11/2018 387,002778 Bruto 313,472250 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	3,6810% 26/11/2018 505,692971 Bruto 409,611307 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		109.932.498,16	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								
		% TACP Mensual	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
		Vida media	Años	1,87	1,69	1,67	1,48	1,47	1,46	1,28
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,79	3,61	3,44	3,29	3,15	3,02	2,90
		Amort. final	Años	09/08/2022	05/04/2022	04/02/2022	10/12/2021	20/09/2021	02/09/2021	08/06/2021
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Fecha	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,25	9,00	8,75	8,25	8,00	7,75	7,00
		Fecha	Fecha	25/11/2027	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/11/2025	25/08/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,74	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31
		Amort. final	Años	02/08/2020	21/05/2020	15/05/2020	05/03/2020	01/03/2020	26/02/2020	19/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Fecha	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,89	4,70	4,53	4,36	4,20	3,91
		Amort. final	Años	25/09/2023	15/07/2023	08/05/2023	05/03/2023	03/01/2023	07/11/2022	14/09/2022
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Fecha	Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,74	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31
		Amort. final	Años	02/08/2020	21/05/2020	15/05/2020	05/03/2020	01/03/2020	26/02/2020	19/12/2019
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Fecha	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,89	4,70	4,53	4,36	4,20	3,91
		Amort. final	Años	25/09/2023	15/07/2023	08/05/2023	05/03/2023	03/01/2023	07/11/2022	14/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,74	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31
		Amort. final	Años	02/08/2020	21/05/2020	15/05/2020	05/03/2020	01/03/2020	26/02/2020	19/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,89	4,70	4,53	4,36	4,20	3,91
		Amort. final	Años	25/09/2023	15/07/2023	08/05/2023	05/03/2023	03/01/2023	07/11/2022	14/09/2022
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Fecha	Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	9,27	8,95	8,29	7,99	7,69	7,40
		Amort. final	Años	01/04/2028	01/12/2027	08/08/2027	06/04/2027	07/12/2026	19/08/2026	04/05/2026
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,00	9,50	9,25	8,50	8,25	8,00	7,75
		Fecha	Fecha	25/08/2028	25/02/2028	25/11/2027	25/08/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	12,05	11,76	11,46	11,17	10,88	10,59
		Amort. final	Años	28/12/2030	11/09/2030	26/05/2030	08/02/2030	25/10/2029	10/07/2029	27/03/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	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	75,44%	82.934.964,00	25,73%	93,23%	6,85%
Serie B	3,15%	3.462.773,16	22,43%	1,63%	5,20%
Serie C	2,48%	2.728.245,52	19,83%	1,29%	3,90%
Serie D	2,37%	2.606.515,12	17,34%	1,09%	2,80%
Serie E	12,01%	13.200.000,00	4,76%	1,63%	1,15%
Serie F	4,55%	5.000.000,36		1,14%	
Emisión de Bonos		109.932.498,16		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,76%	5.000.000,00		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.200.590,41	-0,319%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		66.420,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.992,44	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.733	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	107.103.308,26	800.024.167,19
Medio	39.188,92	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	495.862,16	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,44%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	132	256
Mínimo	04/09/2018	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%	4,14	6,11	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,62	15,64	0,67	15,70
20,01 - 30%	27,71	25,39	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,69	35,36	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,50	44,59	8,29	45,48
50,01 - 60%	7,09	53,68	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,25	61,71	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		32,80		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		63,17		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,31%	0,31%	0,34%	0,69%
Tasa anual equivalente	1,58%	3,67%	3,68%	4,00%	7,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,16%	5,76%
Aragón	0,65%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,14%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,63%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,07%
Cataluña	9,15%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,97%	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	12,07%	11,21%
Murcia	0,68%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,59%	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	67	19.221,92	1.491,43	0,00	20.713,35	0,92	3.050.216,58	3.070.929,93	30,25	29,28
De > 1 a = 2 Meses	13	11.755,95	805,41	0,00	12.561,36	0,55	654.100,48	666.661,84	6,57	27,81
De > 2 a = 3 Meses	12	18.357,80	1.747,71	0,00	20.105,51	0,89	691.337,16	711.442,67	7,01	23,24
De > 3 a = 6 Meses	12	18.951,66	1.952,07	0,00	20.903,73	0,92	568.651,43	589.555,16	5,81	24,64
De > 6 a < 12 Meses	6	12.384,02	773,81	0,00	13.157,83	0,58	103.680,58	116.838,41	1,15	19,51
De = 12 a < 18 Meses	7	31.009,51	3.400,05	0,00	34.409,56	1,52	283.080,28	317.489,84	3,13	30,04
De = 18 a < 24 Meses	4	24.060,16	1.751,61	0,00	25.811,77	1,14	84.348,38	110.160,15	1,09	27,91
De = 2 Años	63	1.781.962,42	333.764,63	0,00	2.115.727,05	93,48	2.454.114,45	4.569.841,50	45,01	38,11
Subtotal	184	1.917.703,44	345.686,72	0,00	2.263.390,16	100,00	7.889.529,34	10.152.919,50	100,00	31,36
Dudosos (subjettivos)										
De = 12 a < 18 Meses	1	19.543,28	114,77	0,00	19.658,05	2,92	0,00	19.658,05	2,92	8,45
De = 18 a < 24 Meses	1	21.320,21	460,54	0,00	21.780,75	3,23	0,00	21.780,75	3,23	17,16
De = 2 Años	20	596.118,79	36.571,59	0,00	632.690,38	93,85	0,00	632.690,38	93,85	16,25
Subtotal	22	636.982,28	37.146,90	0,00	674.129,18	100,00	0,00	674.129,18	100,00	15,85
Total	206	2.554.685,72	382.833,62	0,00	2.937.519,34		7.889.529,34	10.827.048,68		29,56