

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
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 PLC

Depositario Activos
Bankia

Auditor 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 a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,25	0,34	0,43	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	1,87	1,68	1,67	1,48	1,47	1,45	1,27	1,26
		Fecha	10/07/2020	02/05/2020	26/04/2020	18/02/2020	13/02/2020	08/02/2020	05/12/2019	01/12/2019	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	3,78	3,61	3,44	3,29	3,14	3,01	2,89	2,77	
		Amort. final	Años	08/06/2022	04/04/2022	02/02/2022	08/12/2021	17/10/2021	29/08/2021	15/07/2021	04/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/05/2026	25/11/2025	25/08/2025
		Fecha	1,93	1,73	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31	1,30	
		Amort. final	Años	01/08/2020	20/05/2020	15/05/2020	04/03/2020	29/02/2020	25/02/2020	18/12/2019	15/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	5,08	4,88	4,70	4,52	4,35	4,19	4,04	3,90	
		Amort. final	Años	25/09/2023	14/07/2023	07/05/2023	03/03/2023	01/01/2023	04/11/2022	10/09/2022	20/07/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Fecha	1,93	1,73	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31	1,30	
		Amort. final	Años	01/08/2020	20/05/2020	15/05/2020	04/03/2020	29/02/2020	25/02/2020	18/12/2019	15/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	5,08	4,88	4,70	4,52	4,35	4,19	4,04	3,90	
		Amort. final	Años	25/09/2023	14/07/2023	07/05/2023	03/03/2023	01/01/2023	04/11/2022	10/09/2022	20/07/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	2,25	2,00	2,00	1,75	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	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	9,60	9,27	8,95	8,61	8,28	7,98	7,68	7,38	
		Amort. final	Años	01/04/2028	01/12/2027	06/08/2027	03/04/2027	05/12/2026	17/08/2026	03/04/2026	12/01/2026
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2028	25/02/2028	25/11/2027	25/08/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/05/2026
		Fecha	10,00	9,25	8,50	7,75	7,00	6,25	5,50	4,75	
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	2,25	2,00	2,00	1,75	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	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034
		Fecha	12,35	12,05	11,75	11,46	11,17	10,87	10,58	10,30	
		Amort. final	Años	28/12/2030	10/09/2030	25/05/2030	07/02/2030	23/10/2029	08/07/2029	24/03/2029	10/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
		Fecha	2,25	2,00	2,00	1,75	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	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020

* 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		6.357.951,10	-0,319%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		186.078,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.475,15	
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

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
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 PLC

Depositario Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.723	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	105.845.556,48	800.024.167,19
Medio	38.870,94	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	489.422,90	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,42%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	131	256
Mínimo	01/10/2018	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%	4,04	6,04	0,08	7,30
10,01 - 20%	11,81	15,59	0,67	15,70
20,01 - 30%	27,83	25,27	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,75	35,30	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,63	44,54	8,29	45,48
50,01 - 60%	6,68	53,65	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,26	61,41	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		32,64		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		62,87		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,25%	0,31%	0,32%	0,68%
Tasa anual equivalente	2,68%	2,95%	3,62%	3,79%	7,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,09%	5,76%
Aragón	0,68%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,15%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,63%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,07%
Cataluña	9,18%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,98%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,55%	3,36%
La Rioja	0,12%	0,08%
Madrid	12,12%	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	24.290,92	1.917,72	0,00	26.208,64	1,14	3.433.194,89	3.459.403,53	32,81
De > 1 a = 2 Meses	16	13.952,30	794,71	0,00	14.747,01	0,64	694.075,04	708.822,05	6,72
De > 2 a = 3 Meses	5	7.741,32	692,18	0,00	8.433,50	0,37	399.524,22	407.957,72	3,87
De > 3 a = 6 Meses	13	27.483,33	2.559,01	0,00	30.042,34	1,31	683.708,46	713.750,80	6,77
De > 6 a < 12 Meses	11	25.739,10	2.188,65	0,00	27.927,75	1,21	332.036,13	359.963,88	3,41
De = 12 a < 18 Meses	5	22.867,44	2.513,27	0,00	25.380,71	1,10	185.202,93	210.583,64	2,00
De = 18 a < 24 Meses	3	10.703,10	784,60	0,00	11.487,70	0,50	47.706,72	59.194,42	0,56
De ≥ 2 Años	64	1.819.966,25	336.388,70	0,00	2.156.354,95	93,73	2.466.613,91	4.622.968,86	43,85
Subtotal	184	1,952,743,76	347.838,84	0,00	2.300.582,60	100,00	8.242.062,30	10.542.644,90	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De = 12 a < 18 Meses	1	19.543,28	120,85	0,00	19.664,13	2,92	0,00	19.664,13	2,92
De = 18 a < 24 Meses	1	21.320,21	476,73	0,00	21.796,94	3,23	0,00	21.796,94	3,23
De ≥ 2 Años	20	596.118,79	36.893,19	0,00	633.011,98	93,85	0,00	633.011,98	93,85
Subtotal	22	636.982,28	37.490,77	0,00	674.473,05	100,00	0,00	674.473,05	100,00
Total	206	2.589.726,04	385.329,61	0,00	2.975.055,65		8.242.062,30	11.217.117,95	