

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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	100.000,00	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"	AAA	AAA	Aa1 Aaa
		82.934.964,00 10,99%	754.400.000,00							
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	26.233,13	100.000,00	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	AA	Aa1 Aa2
		3.462.773,16 26,23%	13.200.000,00							
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	26.233,13	100.000,00	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+	A+	Aa1 A1
		2.728.245,52 26,23%	10.400.000,00							
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	29.619,49	100.000,00	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-	BBB+	Aa3sf Baa1
		2.606.515,12 29,62%	8.800.000,00							
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	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+	BB+	(sf) Ba1sf
		13.200.000,00 100,00%	13.200.000,00							
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	54.347,83	100.000,00	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	CC	C C
		5.000.000,36 54,35%	9.200.000,00							
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
		Vida media	Años	1,87	1,68	1,67	1,48	1,47	1,45	1,27	1,26
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	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
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
			Fecha	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	3,78	3,61	3,44	3,29	3,14	3,01	2,89	2,77
		Amort. final	Fecha	08/06/2022	04/04/2022	02/02/2022	08/12/2021	17/10/2021	29/08/2021	15/07/2021	04/06/2021
			Años	9,25	9,00	8,50	8,25	8,00	7,75	7,25	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,73	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31	1,30
		Amort. final	Fecha	01/08/2020	20/05/2020	15/05/2020	04/03/2020	29/02/2020	25/02/2020	18/12/2019	15/12/2019
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,88	4,70	4,52	4,35	4,19	4,04	3,90
		Amort. final	Fecha	25/09/2023	14/07/2023	07/05/2023	03/03/2023	01/01/2023	04/11/2022	10/09/2022	20/07/2022
			Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,73	1,72	1,52	1,51	1,50	1,31	1,30
		Amort. final	Fecha	01/08/2020	20/05/2020	15/05/2020	04/03/2020	29/02/2020	25/02/2020	18/12/2019	15/12/2019
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,88	4,70	4,52	4,35	4,19	4,04	3,90
		Amort. final	Fecha	25/09/2023	14/07/2023	07/05/2023	03/03/2023	01/01/2023	04/11/2022	10/09/2022	20/07/2022
			Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,60	9,27	8,95	8,61	8,28	7,98	7,68	7,38
		Amort. final	Fecha	01/04/2028	01/12/2027	06/08/2027	03/04/2027	05/12/2026	17/08/2026	30/04/2026	12/01/2026
			Años	10,00	9,50	9,25	9,00	8,50	8,25	8,00	7,75
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	12,05	11,75	11,46	11,17	10,87	10,58	10,30
		Amort. final	Fecha	28/12/2030	10/09/2030	25/05/2030	07/02/2030	23/10/2029	08/07/2029	24/03/2029	10/12/2028
			Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		Amort. final	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
			Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26

* 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	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	7.991.097,72	-0,319%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	144.286,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.996,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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	2.711	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	104.256.137,72	800.024.167,19
Medio	38.456,71	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	482.981,39	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	05/11/2018	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%	3,98	5,98	0,08	7,30
10,01 - 20%	12,06	15,60	0,67	15,70
20,01 - 30%	28,25	25,21	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,49	35,28	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,77	44,51	8,29	45,48
50,01 - 60%	6,28	53,77	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,18	61,21	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		32,47		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		62,57		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,23%	0,32%	0,32%	0,68%
Tasa anual equivalente	4,01%	2,76%	3,80%	3,76%	7,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,05%	5,76%
Aragón	0,66%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,16%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,63%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,07%
Cataluña	9,25%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,95%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	12,06%	11,21%
Murcia	0,68%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,60%	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	19.104,36	1.256,32	0,00	20.360,68	0,88	2.535.026,70	2.555.387,38	26,76	26,35
De > 1 a = 2 Meses	21	19.409,43	1.050,85	0,00	20.460,28	0,89	905.034,40	925.494,68	9,69	22,24
De > 2 a = 3 Meses	6	7.280,25	640,98	0,00	7.921,23	0,34	358.370,98	366.292,21	3,84	34,30
De > 3 a = 6 Meses	11	26.085,35	2.149,44	0,00	28.234,79	1,23	467.530,08	495.764,87	5,19	24,58
De > 6 a < 12 Meses	10	21.710,14	1.798,97	0,00	23.509,11	1,02	280.143,84	303.652,95	3,18	18,02
De = 12 a < 18 Meses	5	27.783,09	3.373,24	0,00	31.156,33	1,35	257.958,32	289.114,65	3,03	51,88
De = 18 a < 24 Meses	3	11.196,28	813,22	0,00	12.009,50	0,52	47.163,52	59.173,02	0,62	22,66
De ≥ 2 Años	63	1.822.952,90	336.271,65	0,00	2.159.224,55	93,76	2.394.876,00	4.554.100,55	47,69	37,96
Subtotal	179	1.955.521,80	347.354,67	0,00	2.302.876,47	100,00	7.246.103,84	9.548.980,31	100,00	30,37
Dudosos (subjetivos)										
De = 12 a < 18 Meses	1	19.543,28	126,89	0,00	19.670,17	2,91	0,00	19.670,17	2,91	8,45
De ≥ 2 Años	21	617.439,00	37.704,73	0,00	655.143,73	97,09	0,00	655.143,73	97,09	16,30
Subtotal	22	636.982,28	37.831,62	0,00	674.813,90	100,00	0,00	674.813,90	100,00	15,87
Total	201	2.592.504,08	385.186,29	0,00	2.977.690,37		7.246.103,84	10.223.794,21		