

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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	10.472,09 79.001.446,96 10,47%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/02/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2019 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	25.188,09 3.324.827,88 25,19%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/02/2019 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	25.188,09 2.619.561,36 25,19%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0240% 25/02/2019 1,528077 Bruto 1,237742 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	0,1840% 25/02/2019 13,776354 Bruto 11,158847 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	1,5340% 25/02/2019 387,761111 Bruto 314,086500 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	3,6840% 25/02/2019 506,105109 Bruto 409,945138 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		105.752.351,68	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	1,70	1,51	1,49	1,48	1,29	1,28	1,27	1,09
		Fecha	07/08/2020	29/05/2020	23/05/2020	18/05/2020	11/03/2020	07/03/2020	03/03/2020	27/12/2019	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	3,70	3,53	3,37	3,22	3,08	2,95	2,83	2,72	
		Amort. final	Años	08/08/2022	05/06/2022	07/04/2022	12/02/2022	23/12/2021	06/11/2021	24/09/2021	14/08/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2027	25/08/2027	25/05/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/05/2026	25/02/2026	25/11/2025
		Fecha	1,75	1,55	1,54	1,52	1,32	1,32	1,31	1,11	
		Amort. final	Años	26/08/2020	12/06/2020	08/06/2020	04/06/2020	23/03/2020	20/03/2020	17/03/2020	06/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,83	4,65	4,48	4,31	4,16	4,01	3,87
		Fecha	04/12/2023	24/09/2023	19/07/2023	17/05/2023	18/03/2023	20/01/2023	28/11/2022	08/10/2022	
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
	Sin 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	1,75	1,55	1,54	1,52	1,32	1,32	1,31	1,11	
		Amort. final	Años	26/08/2020	12/06/2020	08/06/2020	04/06/2020	23/03/2020	20/03/2020	17/03/2020	06/01/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,35	9,02	8,72	8,39	8,07	7,77	7,48	7,20
		Fecha	31/03/2028	03/12/2027	12/06/2027	14/04/2027	18/12/2026	30/08/2026	17/05/2026	06/02/2026	
		Amort. final	Años	25/08/2028	9,25	9,00	8,75	8,50	8,25	7,75	7,50
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,10	11,81	11,52	11,23	10,94	10,66	10,38	10,10
		Fecha	29/12/2030	14/09/2030	31/05/2030	14/02/2030	02/11/2029	21/07/2029	09/04/2029	28/12/2028	
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
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	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
	Sin 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	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
		Amort. final	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

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	74,70%	79.001.446,96	26,46%	93,23%	6,85%
Serie B	3,14%	3.324.827,88	23,16%	1,63%	5,20%
Serie C	2,48%	2.619.561,36	20,56%	1,29%	3,90%
Serie D	2,46%	2.606.515,12	17,98%	1,09%	2,80%
Serie E	12,48%	13.200.000,00	4,88%	1,63%	1,15%
Serie F	4,73%	5.000.000,36		1,14%	
Emisión de Bonos		105.752.351,68		809.200.000,00	
Fondo de Reserva		4,88%	4.913.028,23	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.366.398,82	-0,316%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	159.937,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.424,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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

Depositorio Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.686	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	102.642.294,30	800.024.167,19
Medio	38.213,81	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	476.537,63	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)	130	256
Mínimo	01/12/2018	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%	3,84	5,92	0,08	7,30
10,01 - 20%	12,19	15,50	0,67	15,70
20,01 - 30%	28,77	25,13	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,53	35,35	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,65	44,54	8,29	45,48
50,01 - 60%	5,93	53,91	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,09	61,00	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		32,32		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		62,26		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,36%	0,34%	0,33%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,91%	4,21%	3,97%	3,93%	7,87%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,02%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,18%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,63%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,07%
Cataluña	9,10%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,01%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,54%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	12,14%	11,21%
Murcia	0,69%	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	63	18.368,85	1.433,14	0,00	19.801,99	0,87	2.461.008,13	2.480.810,12	26,17	24,73
De > 1 a = 2 Meses	16	10.671,65	941,47	0,00	11.613,12	0,51	800.094,18	811.707,30	8,56	27,45
De > 2 a = 3 Meses	12	18.404,90	878,26	0,00	19.283,16	0,84	567.205,62	586.488,78	6,19	23,46
De > 3 a = 6 Meses	11	29.406,69	2.956,07	0,00	32.362,76	1,42	611.944,38	644.307,14	6,80	27,73
De > 6 a < 12 Meses	8	16.524,14	988,77	0,00	17.512,91	0,77	135.874,64	153.387,55	1,62	11,88
De = 12 a < 18 Meses	4	17.570,15	1.381,95	0,00	18.952,10	0,83	130.575,67	149.527,77	1,58	39,17
De = 18 a < 24 Meses	6	29.733,81	3.355,61	0,00	33.089,42	1,45	209.074,00	242.163,42	2,55	40,43
De ≥ 2 Años	61	1.801.892,32	330.945,21	0,00	2.132.837,53	93,32	2.280.069,41	4.412.906,94	46,54	38,30
Subtotal	181	1.942.572,51	342.880,48	0,00	2.285.452,99	100,00	7.195.846,03	9.481.299,02	100,00	30,00
Dudosos (subjettivos)										
De = 18 a < 24 Meses	1	19.543,28	132,88	0,00	19.676,16	2,91	0,00	19.676,16	2,91	8,45
De ≥ 2 Años	21	617.439,00	38.035,65	0,00	655.474,65	97,09	0,00	655.474,65	97,09	16,30
Subtotal	22	636.982,28	38.168,53	0,00	675.150,81	100,00	0,00	675.150,81	100,00	15,87
Total	203	2.579.554,79	381.049,01	0,00	2.960.603,80		7.195.846,03	10.156.449,83		