

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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"	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	Aa1 AAA	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+ Aa2	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	Ba1sf A-	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
		% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,51	1,49	1,48	1,29	1,28	1,27
		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	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	3,70	3,53	3,37	3,22	3,08	2,95	2,83	2,72
		Amort. final	Años	08/08/2022	05/08/2022	07/04/2022	12/02/2022	23/12/2021	06/11/2021	24/08/2021
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	25/11/2025
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		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	25/02/2020
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
		Fecha	1,75	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	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	25/02/2020
Serie D	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
		Fecha	1,75	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	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	25/02/2020
Serie E	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
		Fecha	1,75	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	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	25/02/2020
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
		Fecha	1,75	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020
		Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	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	25/02/2020

* 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	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	8.309.286,04	-0,316%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	166.960,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.503,52		
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: 31/01/2019
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	2.631	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	99.731.908,71	800.024.167,19
Medio	37.906,46	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	463.648,31	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,77%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,42%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	129	256
Mínimo	02/02/2019	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%	3,65	5,94	0,08	7,30
10,01 - 20%	13,05	15,58	0,67	15,70
20,01 - 30%	28,77	24,97	1,97	25,70
30,01 - 40%	26,27	35,36	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,04	44,53	8,29	45,48
50,01 - 60%	5,41	54,02	15,54	55,54
60,01 - 70%	0,81	60,67	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		31,95		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		61,66		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,42%	0,33%	0,33%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,06%	4,89%	3,83%	3,86%	7,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,07%	5,76%
Aragón	0,68%	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	3,73%	3,07%
Cataluña	9,22%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,77%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,51%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	12,21%	11,21%
Murcia	0,69%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,61%	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	15.130,40	1.184,51	0,00	16.314,91	0,71	2.550.020,06	2.566.334,97	26,45	28,58
De > 1 a = 2 Meses	21	12.283,18	1.086,03	0,00	13.369,21	0,58	938.125,52	951.494,73	9,81	25,39
De > 2 a = 3 Meses	8	11.117,33	821,76	0,00	11.939,09	0,52	334.509,99	346.449,08	3,57	24,44
De > 3 a = 6 Meses	11	23.445,84	1.579,38	0,00	25.025,22	1,08	609.542,02	634.567,24	6,54	30,73
De > 6 a < 12 Meses	10	34.637,07	3.034,54	0,00	37.671,61	1,63	374.717,27	412.388,88	4,25	17,70
De = 12 a < 18 Meses	7	30.356,78	2.062,79	0,00	32.419,57	1,40	181.401,61	213.821,18	2,20	29,40
De = 18 a < 24 Meses	4	23.557,61	3.122,03	0,00	26.679,64	1,15	181.256,24	207.935,88	2,14	46,54
De ≥ 2 Años	60	1.814.967,45	331.575,62	0,00	2.146.543,07	92,93	2.221.533,40	4.368.076,47	45,03	38,24
Subtotal	181	1.965.495,66	344.466,66	0,00	2.309.962,32	100,00	7.391.106,11	9.701.068,43	100,00	31,16
Dudosos (subjetivos)										
De = 18 a < 24 Meses	1	19.543,28	144,73	0,00	19.688,01	2,91	0,00	19.688,01	2,91	8,46
De ≥ 2 Años	21	617.439,00	38.696,65	0,00	656.135,65	97,09	0,00	656.135,65	97,09	16,32
Subtotal	22	636.982,28	38.841,38	0,00	675.823,66	100,00	0,00	675.823,66	100,00	15,89
Total	203	2.602.477,94	383.308,04	0,00	2.985.785,98		7.391.106,11	10.376.892,09		