

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	9.903,33 74.710.721,52 9,90%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/05/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/05/2019 "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% 27/05/2019 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	0,0300% 27/05/2019 1,910097 Bruto 1,547179 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	0,1900% 27/05/2019 14,225583 Bruto 11,522722 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	1,5400% 27/05/2019 389,277778 Bruto 315,315000 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	3,6900% 27/05/2019 506,929384 Bruto 410,612801 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		101.461.626,24	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	1,51	1,31	1,30	1,29	1,10	1,09	1,08
		Fecha	27/08/2020	17/06/2020	13/06/2020	09/06/2020	31/03/2020	28/03/2020	25/03/2020	22/03/2020
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	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
		Fecha	3,31	3,15	3,00	2,87	2,75	2,63	2,53	2,43
		Amort. final	Años	16/06/2022	19/04/2022	25/02/2022	07/01/2022	23/10/2021	12/10/2021	04/09/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,77	7,46	7,15	6,85	6,56	6,28
		Fecha	02/04/2027	01/12/2026	11/08/2026	17/04/2026	28/12/2025	15/09/2025	06/06/2025	06/03/2025
		Amort. final	Años	8,50	8,01	7,75	7,50	7,25	7,01	6,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,72	8,40	8,07	7,77	7,47	7,18	6,90
		Fecha	14/11/2027	19/07/2027	19/03/2027	29/11/2026	12/08/2026	29/04/2026	18/01/2026	11/10/2025
		Amort. final	Años	9,01	8,75	8,25	8,01	7,75	7,50	7,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,98	8,68	8,36	8,05	7,76	7,48
		Fecha	06/06/2028	16/02/2028	29/10/2027	03/07/2027	11/03/2027	28/11/2026	18/08/2026	10/05/2026
		Amort. final	Años	9,50	9,25	9,01	8,75	8,50	8,01	7,75
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,98	11,70	11,42	11,14	10,86	10,58	10,31
		Fecha	15/02/2031	04/11/2030	24/07/2030	13/04/2030	02/01/2030	23/09/2029	15/06/2029	08/03/2029
		Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
		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
		Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76

* 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	73,63%	74.710.721,52	27,73%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,28%	3.324.827,88	24,29%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,58%	2.619.561,36	21,57%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,57%	2.606.515,12	18,87%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	13,01%	13.200.000,00	5,18%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	4,93%	5.000.000,36		1,14%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		101.461.626,24			809.200.000,00
Fondo de Reserva		5,18%	5.000.000,00	1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.218.047,77	-0,308%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		85.416,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.299,81	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	2.538	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	95.461.023,27	800.024.167,19
Medio	37.612,70	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	444.304,04	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,42%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	127	256
Mínimo	01/05/2019	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%	3,51	6,34	0,08	7,30
10,01 - 20%	14,36	15,71	0,67	15,70
20,01 - 30%	28,08	24,72	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,80	35,27	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,56	44,46	8,29	45,48
50,01 - 60%	5,47	54,35	15,54	55,54
60,01 - 70%	0,22	60,37	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		31,47		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		60,76		99,71

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,39%	0,42%	0,37%	0,67%
Tasa anual equivalente	3,63%	4,62%	4,93%	4,37%	7,78%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,03%	5,76%
Aragón	0,70%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,18%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,60%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,07%
Cataluña	9,37%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,50%	62,64%
Extremadura		0,24%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	12,29%	11,21%
Murcia	0,66%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,62%	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	17.061,37	967,93	0,00	18.029,30	0,76	2.400.218,90	2.418.248,20	24,75	24,65
De > 1 a = 2 Meses	19	13.706,59	1.261,89	0,00	14.968,48	0,63	867.131,00	882.099,48	9,03	25,09
De > 2 a = 3 Meses	13	16.475,36	1.538,00	0,00	18.013,36	0,76	700.424,51	718.437,87	7,35	28,44
De > 3 a = 6 Meses	8	11.355,32	883,72	0,00	12.239,04	0,51	289.065,45	301.304,49	3,08	31,40
De > 6 a < 12 Meses	12	55.811,27	4.654,82	0,00	60.466,09	2,54	617.657,24	678.123,33	6,94	25,83
De = 12 a < 18 Meses	9	39.518,77	2.579,62	0,00	42.098,39	1,77	191.432,17	233.530,56	2,39	16,87
De = 18 a < 24 Meses	3	22.890,00	3.116,91	0,00	26.006,91	1,09	157.558,01	183.564,92	1,88	54,35
De ≥ 2 Años	60	1.853.924,99	335.908,55	0,00	2.189.833,54	91,95	2.167.114,79	4.356.948,33	44,58	38,43
Subtotal	187	2.030.743,67	350.911,44	0,00	2.381.655,11	100,00	7.390.602,07	9.772.257,18	100,00	30,07
Dudosos (subjettivos)										
De = 18 a < 24 Meses	1	19.543,28	163,46	0,00	19.706,74	2,91	0,00	19.706,74	2,91	8,47
De ≥ 2 Años	21	617.439,00	39.669,53	0,00	657.108,53	97,09	0,00	657.108,53	97,09	16,34
Subtotal	22	636.982,28	39.832,99	0,00	676.815,27	100,00	0,00	676.815,27	100,00	15,91
Total	209	2.667.725,95	390.744,43	0,00	3.058.470,38		7.390.602,07	10.449.072,45		