

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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

Depositarío 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	9.398,18 70.899.869,92 9,40%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 26/08/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2019 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	23.093,58 3.048.352,56 23,09%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 26/08/2019 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% 26/08/2019 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% 26/08/2019 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% 26/08/2019 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% 26/08/2019 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		97.374.299,32	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	
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,33 23/09/2020	1,13 11/07/2020	1,12 08/07/2020	1,11 05/07/2020	0,91 22/04/2020	0,90 20/04/2020	0,90 19/04/2020	0,89 17/04/2020	
Serie A		Amort. final	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	8,00 25/05/2027	7,76 25/02/2027	7,50 25/11/2026	7,25 25/08/2026	6,76 25/02/2026	6,50 25/11/2025	6,25 25/08/2025	6,00 25/05/2025	
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	3,39 13/10/2022	3,23 17/08/2022	3,08 24/08/2022	2,95 06/05/2022	2,82 21/03/2022	2,70 06/02/2022	2,60 29/12/2021	2,50 22/11/2021	
			Años Fecha	8,00 25/05/2027	7,76 25/02/2027	7,50 25/11/2026	7,25 25/08/2026	6,76 25/02/2026	6,50 25/11/2025	6,25 25/08/2025	6,00 25/05/2025	
		Con amortización opcional *	Años Fecha	1,37 06/10/2020	1,15 20/07/2020	1,15 18/07/2020	1,14 16/07/2020	0,93 29/04/2020	0,92 27/04/2020	0,92 26/04/2020	0,92 25/04/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
Serie B		Amort. final	Años Fecha	4,91 23/04/2024	4,73 16/02/2024	4,55 14/12/2023	4,39 14/10/2023	4,23 18/08/2023	4,08 25/06/2023	3,94 04/05/2023	3,81 16/03/2023	
			Años Fecha	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,94 22/09/2027	8,62 01/06/2027	8,30 11/02/2027	8,01 27/10/2026	7,75 07/07/2026	7,45 23/03/2026	7,17 18/12/2025	6,90 16/09/2025	
			Años Fecha	9,25 25/11/2027	9,00 25/08/2027	8,76 25/05/2027	8,25 25/02/2027	8,00 25/11/2026	7,76 25/08/2026	7,50 25/02/2026	7,25 25/11/2025	
		Con amortización opcional *	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
Serie C		Amort. final	Años Fecha	8,33 22/09/2027	8,02 01/06/2027	7,72 11/02/2027	7,43 27/10/2026	7,12 07/07/2026	6,83 23/03/2026	6,57 18/12/2025	6,31 16/09/2025	
			Años Fecha	8,50 25/11/2027	8,25 25/08/2027	8,00 25/05/2027	7,76 25/02/2027	7,50 25/11/2026	7,25 25/08/2026	6,76 25/02/2026	6,50 25/11/2025	
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
		Con amortización opcional *	Años Fecha	8,94 22/09/2027	8,62 01/06/2027	8,30 11/02/2027	8,01 27/10/2026	7,75 07/07/2026	7,45 23/03/2026	7,17 18/12/2025	6,90 16/09/2025	
			Años Fecha	9,25 25/11/2027	9,00 25/08/2027	8,76 25/05/2027	8,25 25/02/2027	8,00 25/11/2026	7,76 25/08/2026	7,50 25/02/2026	7,25 25/11/2025	
Serie D		Amort. final	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,94 22/09/2027	8,62 01/06/2027	8,30 11/02/2027	8,01 27/10/2026	7,75 07/07/2026	7,45 23/03/2026	7,17 18/12/2025	6,90 16/09/2025	
			Años Fecha	9,25 25/11/2027	9,00 25/08/2027	8,76 25/05/2027	8,25 25/02/2027	8,00 25/11/2026	7,76 25/08/2026	7,50 25/02/2026	7,25 25/11/2025	
		Con amortización opcional *	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
Serie E		Amort. final	Años Fecha	11,65 16/01/2031	11,37 07/10/2030	11,10 29/06/2030	10,82 20/03/2030	10,55 11/12/2029	10,28 03/09/2029	10,01 28/05/2029	9,75 21/02/2029	
			Años Fecha	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
		Con amortización opcional *	Años Fecha	8,94 22/09/2027	8,62 01/06/2027	8,30 11/02/2027	8,01 27/10/2026	7,75 07/07/2026	7,45 23/03/2026	7,17 18/12/2025	6,90 16/09/2025	
			Años Fecha	9,25 25/11/2027	9,00 25/08/2027	8,76 25/05/2027	8,25 25/02/2027	8,00 25/11/2026	7,76 25/08/2026	7,50 25/02/2026	7,25 25/11/2025	
Serie F		Amort. final	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	
			Años Fecha	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	15,51 25/11/2034	
		Con amortización opcional *	Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	
			Años Fecha	1,50 25/11/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,25 25/08/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	1,00 25/05/2020	

* 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	72,81%	70.899.869,92	28,66%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,13%	3.048.352,56	25,36%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,69%	2.619.561,36	22,52%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,68%	2.606.515,12	19,70%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	13,56%	13.200.000,00	5,41%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	5,13%	5.000.000,36		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		97.374.299,32			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	5,41%	5.000.000,00		1,15%	9.200.000,00	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.470	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	92.447.519,35	800.024.167,19	
Medio	37.428,15	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	431.395,87	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,81%	3,28%	
Mínimo	0,12%	2,05%	
Máximo	3,42%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	256	
Mínimo	01/07/2019	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%	3,71	6,73	0,08	7,30
10,01 - 20%	15,17	15,85	0,67	15,70
20,01 - 30%	27,66	24,67	1,97	25,70
30,01 - 40%	27,99	35,17	4,61	35,91
40,01 - 50%	20,41	44,39	8,29	45,48
50,01 - 60%	4,99	54,44	15,54	55,54
60,01 - 70%	0,07	60,16	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	31,14			65,67
Mínimo	0,00			0,77
Máximo	60,16			99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,49%	0,46%	0,40%	0,67%
Tasa anual equivalente	8,65%	5,68%	5,36%	4,64%	7,77%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,79%	5,76%
Aragón	0,71%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,10%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,60%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,79%	3,07%
Cataluña	9,46%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,65%	62,64%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,54%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	12,45%	11,21%
Murcia	0,59%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,63%	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	57	14.432,33	1.065,43	0,00	15.497,76	0,67	2.188.938,17	2.204.435,93	25,88	23,55
De > 1 a = 2 Meses	13	10.537,33	735,73	0,00	11.273,06	0,49	459.086,43	470.359,49	5,52	19,57
De > 2 a = 3 Meses	7	9.699,42	762,40	0,00	10.461,82	0,45	407.547,66	418.009,48	4,91	31,69
De > 3 a = 6 Meses	6	6.503,44	1.058,21	0,00	7.561,65	0,33	315.694,82	323.256,47	3,79	38,56
De > 6 a < 12 Meses	10	32.065,07	2.527,43	0,00	34.592,50	1,49	458.368,76	492.961,26	5,79	28,74
De = 12 a < 18 Meses	9	56.825,72	4.034,11	0,00	60.859,83	2,62	243.017,13	303.876,96	3,57	14,97
De = 18 a < 24 Meses	4	21.387,51	1.548,68	0,00	22.936,19	0,99	103.091,33	126.027,52	1,48	32,08
De ≥ 2 Años	62	1.833.588,28	326.389,21	0,00	2.159.977,49	92,98	2.020.186,73	4.180.164,22	49,07	39,62
Subtotal	168	1,985,039,10	338.121,20	0,00	2.323.160,30	100,00	6.195.931,03	8.519.091,33	100,00	29,78
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 2 Años	22	636.982,28	40.488,60	0,00	677.470,88	100,00	0,00	677.470,88	100,00	15,93
Subtotal	22	636.982,28	40.488,60	0,00	677.470,88	100,00	0,00	677.470,88	100,00	15,93
Total	190	2.622.021,38	378.609,80	0,00	3.000.631,18		6.195.931,03	9.196.562,21		

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es