

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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

Depositorio Activos
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	12.047,55 90.886.717,20 12,05%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	29.619,49 3.909.772,68 29,62%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	29.619,49 3.080.426,96 29,62%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0120% 25/05/2018 0,868838 Bruto 0,703759 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA(sf) Aa2sf	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	0,1720% 25/05/2018 12,453350 Bruto 10,087213 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf 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 1+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,5220% 25/05/2018 372,044444 Bruto 301,356000 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	3,6720% 25/05/2018 487,826122 Bruto 395,139159 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		118.683.432,32	809.200.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,17	1,99	1,96	1,79	1,76	1,60	1,58	1,41		
		Fecha	26/04/2020	21/02/2020	11/02/2020	10/12/2019	01/12/2019	02/10/2019	26/09/2019	27/07/2019		
		Amort. final	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019		
		Sin amortización opcional *	Años	3,60	3,43	3,27	3,12	2,98	2,85	2,73	2,63	
		Fecha	03/10/2021	31/07/2021	01/08/2021	08/04/2021	17/02/2021	02/01/2021	20/11/2020	11/10/2020		
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75	
			Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019	
			Amort. final	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75	
		Sin amortización opcional *	Años	9,00	8,62	8,26	7,90	7,57	7,25	6,95	6,68	
		Fecha	23/02/2027	09/10/2026	29/05/2026	19/01/2026	19/09/2025	24/05/2025	04/02/2025	30/10/2024		
		Amort. final	9,50	9,00	8,75	8,25	8,00	7,75	7,25	7,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019		
		Amort. final	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Años	9,72	9,34	8,99	8,64	8,28	7,97	7,65	7,33		
	Fecha	12/11/2027	27/06/2027	19/02/2027	13/10/2026	06/06/2026	12/02/2026	18/10/2025	25/06/2025			
	Amort. final	10,00	9,75	9,25	9,00	8,75	8,25	8,00	7,75			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019		
		Amort. final	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Años	10,31	9,98	9,63	9,28	8,96	8,61	8,28	7,98		
	Fecha	17/06/2028	16/02/2028	13/10/2027	04/06/2027	07/02/2027	05/10/2026	05/06/2026	16/02/2026			
	Amort. final	10,50	10,25	10,00	9,50	9,25	9,00	8,50	8,25			
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019		
		Amort. final	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Años	13,00	12,69	12,39	12,08	11,78	11,47	11,17	10,87		
	Fecha	24/02/2031	03/11/2030	14/07/2030	25/03/2030	03/12/2029	14/08/2029	27/04/2029	07/01/2029			
	Amort. final	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76			
Serie F	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/11/2019		
		Amort. final	2,75	2,50	2,50	2,24	2,24	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76		
	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	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76			

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	76,58%	90.886.717,20	24,45%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,29%	3.909.772,68	21,01%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,60%	3.080.426,96	18,30%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,20%	2.606.515,12	16,01%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	11,12%	13.200.000,00	4,40%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,21%	5.000.000,36		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		118.683.432,32			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,40%	5.000.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.298.716,79	-0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	108.272,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.852,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europa 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 Europa 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
Europa 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

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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
Bankia
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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

Depositario Activos
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.813	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	116.015.482,15	800.024.167,19
Medio	41.242,62	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	534.450,42	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,44%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	136	256
Mínimo	05/03/2018	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%	4,77	7,11	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,25	15,77	0,67	15,70
20,01 - 30%	25,21	25,80	1,97	25,70
30,01 - 40%	25,43	35,06	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,83	44,45	8,29	45,48
50,01 - 60%	9,59	53,32	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,94	62,56	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		33,84		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		64,96		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,35%	0,37%	0,37%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,68%	4,11%	4,33%	4,36%	8,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,22%	5,76%
Aragón	0,63%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	2,10%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,64%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,66%	3,07%
Cataluña	9,13%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,23%	62,64%
Extremadura		0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,57%	3,36%
La Rioja	0,12%	0,08%
Madrid	11,85%	11,21%
Murcia	0,67%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,58%	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	87	25.532,49	1.954,53	0,00	27.487,02	1,17	3.759.639,16	3.787.126,18	34,44	28,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	15.041,12	1.165,88	0,00	16.207,00	0,69	770.825,84	787.032,84	7,16	22,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	11.226,73	987,06	0,00	12.213,79	0,52	517.354,80	529.568,59	4,82	29,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	13.479,65	1.352,55	0,00	14.832,20	0,63	410.804,00	425.636,20	3,87	31,06
De > 6 a < 12 Meses	10	29.427,82	2.701,93	0,00	32.129,75	1,37	338.083,69	370.213,44	3,37	23,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	17.740,03	1.382,94	0,00	19.122,97	0,81	91.094,36	110.217,33	1,00	27,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	19.157,40	2.273,13	0,00	21.430,53	0,91	111.438,48	132.869,01	1,21	30,21
De ≥ 2 Años	62	1.852.400,53	350.765,41	0,00	2.203.165,94	93,89	2.651.340,71	4.854.506,65	44,14	39,21
Subtotal	204	1.984.005,77	362.583,43	0,00	2.346.589,20	100,00	8.650.581,04	10.997.170,24	100,00	31,53
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	19.543,28	78,04	0,00	19.621,32	2,92	0,00	19.621,32	2,92	8,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	21.320,21	360,81	0,00	21.681,02	3,23	0,00	21.681,02	3,23	17,08
De ≥ 2 Años	20	596.118,79	34.556,16	0,00	630.674,95	93,85	0,00	630.674,95	93,85	16,20
Subtotal	22	636.982,28	34.995,01	0,00	671.977,29	100,00	0,00	671.977,29	100,00	15,80
Total	226	2.620.988,05	397.578,44	0,00	3.018.566,49		8.650.581,04	11.669.147,53		29,82