

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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

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 506,928384 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						

Permuta Intereses
Barclays Bank PLC

Depositarío Activos
Bankia

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual							
			Años	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	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,33	1,13	1,12	1,11	0,91	0,90	0,90	0,89
		Fecha	23/09/2020	11/07/2020	08/07/2020	05/07/2020	22/04/2020	20/04/2020	19/04/2020	17/04/2020
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,39	3,23	3,08	2,95	2,82	2,70	2,60	2,50
		Fecha	13/10/2022	17/08/2022	24/08/2022	06/05/2022	21/03/2022	06/02/2022	29/12/2021	22/11/2021
	Sin amortización opcional *	Años	8,00	7,76	7,50	7,25	6,76	6,50	6,25	6,00
		Fecha	25/05/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/02/2026	25/11/2025	25/08/2025	25/05/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,37	1,15	1,15	1,14	0,93	0,92	0,92	0,92
		Fecha	06/10/2020	20/07/2020	18/07/2020	16/07/2020	29/04/2020	27/04/2020	26/04/2020	25/04/2020
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,08	3,94	3,81
		Fecha	23/04/2024	16/02/2024	14/12/2023	14/10/2023	18/08/2023	25/06/2023	04/05/2023	16/03/2023
	Sin amortización opcional *	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		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
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
	Sin amortización opcional *	Años	8,33	8,02	7,72	7,43	7,12	6,83	6,57	6,31
		Fecha	22/09/2027	01/06/2027	11/02/2027	27/10/2026	07/07/2026	23/03/2026	18/12/2025	16/09/2025
Serie F	Con amortización opcional *	Años	8,50	8,25	8,00	7,76	7,50	7,25	6,76	6,50
		Fecha	25/11/2027	25/08/2027	25/05/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/02/2026	25/11/2025
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie G	Con amortización opcional *	Años	11,65	11,37	11,10	10,82	10,55	10,28	10,01	9,75
		Fecha	16/01/2031	07/10/2030	29/06/2030	20/03/2030	11/12/2029	03/09/2029	28/05/2029	21/02/2029
	Sin amortización opcional *	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		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
Serie H	Con amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie I	Con amortización opcional *	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		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
	Sin amortización opcional *	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51
		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

* 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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% 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	2,68%	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	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	8.514.740,59	-0,312%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	84.951,00			
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.386,71			
Activo			Disponible	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

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

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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	2.431	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	91.110.577,39	800.024.167,19	
Medio	37.478,64	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	424.938,18	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)	125	256	
Mínimo	01/08/2019	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%	3,69	6,79	0,08	7,30
10,01 - 20%	15,57	15,85	0,67	15,70
20,01 - 30%	27,46	24,61	1,97	25,70
30,01 - 40%	29,05	35,25	4,61	35,91
40,01 - 50%	19,45	44,56	8,29	45,48
50,01 - 60%	4,77	54,53	15,54	55,54
60,01 - 70%			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	30,99		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	59,85		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,46%	0,43%	0,38%	0,67%
Tasa anual equivalente	2,87%	5,37%	5,00%	4,51%	7,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,81%	5,76%
Aragón	0,71%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,06%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,61%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,79%	3,07%
Cataluña	9,52%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,86%	62,64%
Extremadura	0,23%	0,26%
Galicia	0,17%	0,49%
Islas Baleares	3,56%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	12,37%	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	55	13.404,98	1.065,28	0,00	14.470,26	0,64	2.080.851,65	2.095.321,91	25,62	26,04
De > 1 a = 2 Meses	14	10.395,82	624,85	0,00	11.020,67	0,49	492.718,05	503.738,72	6,16	18,71
De > 2 a = 3 Meses	7	9.536,61	758,29	0,00	10.294,90	0,46	393.563,47	403.858,37	4,94	29,50
De > 3 a = 6 Meses	8	9.724,30	1.198,58	0,00	10.922,88	0,48	362.478,79	373.401,67	4,57	29,14
De > 6 a < 12 Meses	7	29.063,29	2.237,47	0,00	31.300,76	1,39	408.832,05	440.132,81	5,38	32,22
De = 12 a < 18 Meses	8	46.508,18	3.570,19	0,00	50.078,37	2,22	197.559,94	247.638,31	3,03	13,28
De = 18 a < 24 Meses	6	36.866,94	2.482,38	0,00	39.349,32	1,75	150.610,26	189.959,58	2,32	29,29
De ≥ 2 Años	60	1.772.140,36	314.382,77	0,00	2.086.523,13	92,57	1.836.958,29	3.923.481,42	47,98	39,38
Subtotal	165	1.927.640,48	326.319,81	0,00	2.253.960,29	100,00	5.923.572,50	8.177.532,79	100,00	30,03
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 2 Años	22	636.982,28	40.815,77	0,00	677.798,05	100,00	0,00	677.798,05	100,00	15,94
Subtotal	22	636.982,28	40.815,77	0,00	677.798,05	100,00	0,00	677.798,05	100,00	15,94
Total	187	2.564.622,76	367.135,58	0,00	2.931.758,34		5.923.572,50	8.855.330,84		