

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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	8.490,33 64.051.049,52 8,49%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	21.216,15 2.800.531,80 21,22%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	AA Aa2 Aa+
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	21.216,15 2.206.479,60 21,22%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/02/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAAsf Aa1 (sf)	A+ A1 Aa1
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	0,0920% 25/02/2020 6,963871 Bruto 5,640736 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2 (sf)	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	1,4420% 25/02/2020 368,511111 Bruto 298,494000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1 (sf)	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	3,5920% 25/02/2020 498,888925 Bruto 404,100029 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsfc C (sf)	CC C
Total		89.864.576,40	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)												
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,72	0,71	0,71	0,71	0,71	0,70	0,48	0,48		
		Fecha	11/08/2020	11/08/2020	10/08/2020	09/08/2020	08/08/2020	07/08/2020	18/05/2020	18/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,72	0,72	0,72	0,72	0,71	0,71	0,48	0,48		
		Fecha	14/08/2020	13/08/2020	13/08/2020	12/08/2020	11/08/2020	11/08/2020	19/05/2020	19/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,72	0,72	0,72	0,72	0,71	0,71	0,48	0,48		
		Fecha	14/08/2020	13/08/2020	13/08/2020	12/08/2020	11/08/2020	11/08/2020	19/05/2020	19/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	11,04	10,78	10,52	10,25	10,00	9,74	9,49	9,24		
		Fecha	07/12/2030	02/09/2030	29/05/2030	22/02/2030	20/11/2029	19/08/2029	19/05/2029	17/02/2029		
Serie F	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50		
		Fecha	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020		
	Sin amortización opcional *	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01		
		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	71,28%	64.051.049,52	30,32%	93,23%	754.400.000,00
Serie B	3,12%	2.800.531,80	27,02%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,46%	2.206.479,60	24,42%	1,29%	10.400.000,00
Serie D	2,90%	2.606.515,12	21,34%	1,09%	8.800.000,00
Serie E	14,69%	13.200.000,00	5,79%	1,63%	13.200.000,00
Serie F	5,56%	5.000.000,36	1,14%	1,63%	9.200.000,00
Emisión de Bonos		89.864.576,40			809.200.000,00
Fondo de Reserva	5,79%	4.913.503,97		1,15%	9.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Activo	Interés
Cuenta de Tesorería	7.894.352,65	-0,404%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	74.037,14			
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.755,12			
Disponible				
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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	2.265	8.217	
Principal			
Pendiente vencimiento	83.484.199,06	800.024.167,19	
Medio	36.858,37	97.362,07	
Mínimo	0,00	1.231,16	
Máximo	386.117,64	1.816.506,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,72%	3,28%	
Mínimo	0,06%	2,05%	
Máximo	3,24%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	121	256	
Mínimo	09/02/2020	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%	4,09	7,12	0,08	7,30
10,01 - 20%	19,68	15,98	0,67	15,70
20,01 - 30%	24,46	24,53	1,97	25,70
30,01 - 40%	30,55	34,70	4,61	35,91
40,01 - 50%	17,16	43,94	8,29	45,48
50,01 - 60%	4,06	53,52	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	29,75		65,67	
Mínimo	0,00		0,77	
Máximo	58,03		99,71	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,49%	0,39%	0,41%	0,66%
Tasa anual equivalente	5,10%	5,70%	4,59%	4,79%	7,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,74%	5,76%
Aragón	0,74%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,13%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,63%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,07%
Cataluña	9,36%	8,13%
Comunidad Valenciana	59,39%	62,64%
Extremadura	0,22%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,62%	3,36%
La Rioja	0,11%	0,08%
Madrid	12,61%	11,21%
Murcia	0,60%	0,92%
Navarra	0,18%	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	16.897,71	1.086,18	13.374,51	31.358,40	1,37	1.993.166,79	2.024.525,19	25,92	22,62
De > 1 a = 2 Meses	11	7.437,51	698,36	0,00	8.135,87	0,35	608.183,35	616.319,22	7,89	29,19
De > 2 a = 3 Meses	7	5.456,39	516,33	0,00	5.972,72	0,26	299.715,90	305.688,62	3,91	26,78
De > 3 a = 6 Meses	9	16.634,90	1.350,78	0,00	17.985,68	0,78	390.805,91	408.791,59	5,23	25,13
De > 6 a < 12 Meses	3	8.981,01	1.023,62	0,00	10.004,63	0,44	143.505,51	153.510,14	1,97	34,77
De = 12 a < 18 Meses	4	34.593,11	3.271,42	0,00	37.864,53	1,65	321.521,25	359.385,78	4,60	35,16
De = 18 a < 24 Meses	6	36.447,46	3.590,14	0,00	40.037,60	1,75	117.917,47	157.955,07	2,02	11,74
De ≥ 2 Años	61	1.833.399,65	307.517,79	423,50	2.141.340,94	93,40	1.644.024,70	3.785.365,64	48,46	37,44
Subtotal	161	1.959.847,74	319.054,62	13.798,01	2.292.700,37	100,00	5.518.840,88	7.811.541,25	100,00	29,20
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 2 Años	21	617.439,00	42.396,35	0,00	659.835,35	100,00	0,00	659.835,35	100,00	16,41
Subtotal	21	617.439,00	42.396,35	0,00	659.835,35	100,00	0,00	659.835,35	100,00	16,41
Total	182	2.577.286,74	361.450,97	13.798,01	2.952.535,72		5.518.840,88	8.471.376,60		