

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Bankia
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Bankia

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio Activos
Bankia

Audidores 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 Fitch / Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0339751002	24/09/2003 1.140	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 114.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% (+0,38% desde 15/01/2005) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		17/01/2005 15/01/2030 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa		
Serie A2 ES0339751010	24/09/2003 1.427	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa		
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	1.367,80 2.728.761,00 1,37%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2430% 15/10/2014 0,85 Bruto 0,67 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A1sf	AAA Aaa	
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	37.808,56 12.098.739,20 37,81%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9030% 15/10/2014 87,25 Bruto 68,93 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa3sf	A A2	
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	37.648,35 4.442.505,30 37,65%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7030% 15/10/2014 163,85 Bruto 129,44 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCCsf Caa2sf	BBB Baa2	
Total		19.270.005,50 500.000.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,41	0,40	0,39	0,39	0,38	0,38	0,38
		Fecha	09/12/2014	07/12/2014	06/12/2014	04/12/2014	02/12/2014	30/11/2014	29/11/2014	29/11/2014
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Fecha	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,33	2,26	2,20	2,14	2,09	2,04	1,99
		Fecha	11/11/2016	18/10/2016	25/09/2016	04/09/2016	15/08/2016	27/07/2016	09/07/2016	09/07/2016
	Amort. final	Años	5,00	5,00	4,75	4,51	4,25	4,25	4,25	4,25
		Fecha	15/07/2019	15/07/2019	15/04/2019	15/01/2019	15/01/2019	15/10/2018	15/10/2018	15/10/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,44	7,28	7,12	6,96	6,80	6,65	6,50
		Fecha	21/12/2021	23/10/2021	24/08/2021	28/06/2021	02/05/2021	07/03/2021	11/01/2021	11/01/2021
	Amort. final	Años	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26
		Fecha	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	14,16%	2.728.761,00	92,83%	91,24%	456.200.000,00	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00		22,80%	114.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		28,54%	142.700.000,00	
Serie A3(G)	14,16%	2.728.761,00		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	62,79%	12.098.739,20	30,04%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	23,05%	4.442.505,30	6,99%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		19.270.005,50			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,99%	1.347.552,16		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		2.728.761,00			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.343.251,73	0,201%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	478.029,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.896,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,677%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	2.730.456,75	0,00	0,203%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		840.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Bankia
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Bankia

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	355	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	19.412.079,25	500.004.541,68
Medio	54.681,91	145.307,92
Mínimo	0,00	506,25
Máximo	894.568,62	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,82%
Mínimo	0,58%	2,58%
Máximo	2,76%	8,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	76	115
Mínimo	07/10/2014	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,75%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,91%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,33%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	8,35%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,88%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	35,29%	15,69%
(F) - Construcción	11,67%	14,15%
(I) - Hostelería	8,03%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,73%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,11%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	7,20%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,08%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,68%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,00%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,71%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,62%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,91%
(P) - Educación	1,09%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,73%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,84%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,14%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,14%	0,72%	0,59%	0,42%	0,82%
Tasa anual equivalente	22,86%	8,29%	6,90%	4,98%	9,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,69%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,15%	0,35%
Canarias	2,50%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,86%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,60%
Cataluña	14,89%	12,29%
Comunidad Valenciana	59,54%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,35%	0,20%
Islas Baleares	2,37%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,43%	10,41%
Murcia	0,14%	0,57%
Navarra		0,33%
País Vasco	1,84%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	34	22.954,46	1.357,46	0,00	24.311,92	0,70	1.126.825,23	1.151.137,15	15,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	17.150,20	1.052,85	0,00	18.203,05	0,53	556.869,72	575.072,77	7,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	13.108,40	998,51	0,00	14.106,91	0,41	281.531,73	295.638,64	3,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	21.878,48	1.700,08	0,00	23.578,56	0,68	253.412,21	276.990,77	3,65
De > 6 a < 12 Meses	2	23.979,60	837,78	0,00	24.817,38	0,72	58.589,99	83.407,37	1,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	24.713,02	971,47	0,00	25.684,49	0,74	42.290,11	67.974,60	0,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	179.742,53	10.029,42	0,00	189.771,95	5,47	249.115,31	438.887,26	5,78
De ≥ 2 Años	49	2.867.392,03	278.721,33	0,00	3.146.113,36	90,76	1.561.131,54	4.707.244,90	61,97
Subtotal	115	3.170.918,72	295.668,90	0,00	3.466.587,62	100,00	4.129.765,84	7.596.353,46	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	38.129,54	341,19	0,00	38.470,73	28,65	0,00	38.470,73	28,65
De > 6 a < 12 Meses	1	1.275,27	16,44	0,00	1.291,71	0,96	0,00	1.291,71	0,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	65.252,99	1.088,53	0,00	66.341,52	49,40	0,00	66.341,52	49,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	25.172,52	709,68	0,00	25.882,20	19,27	0,00	25.882,20	19,27
De ≥ 2 Años	2	2.211,25	86,50	0,00	2.297,75	1,71	0,00	2.297,75	1,71
Subtotal	6	132.041,57	2.242,34	0,00	134.283,91	100,00	0,00	134.283,91	100,00
Total	121	3.302.960,29	297.911,24	0,00	3.600.871,53		4.129.765,84	7.730.637,37	