

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

Sociedad Gestora
Europa 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	478,57 954.747,15 0,48%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1220% 15/01/2015 0,15 Bruto 0,12 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2015 "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	0,7820% 15/01/2015 75,56 Bruto 59,69 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa1sf	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	1,5820% 15/01/2015 152,21 Bruto 120,25 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCCsf B2sf	BBB Baa2
Total		17.495.991,65 500.000.000,00							

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	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,89	1,84	1,79	1,75	1,71	
		Fecha	23/09/2016	03/09/2016	16/08/2016	30/07/2016	13/07/2016	28/06/2016	14/06/2016	
	Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00	3,75	
		Fecha	15/07/2019	15/04/2019	15/01/2019	15/01/2019	15/10/2018	15/10/2018	15/07/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	
	Amort. final	Años	7,14	6,98	6,82	6,66	6,51	6,36	6,22	
		Fecha	01/12/2021	04/10/2021	08/08/2021	12/06/2021	18/04/2021	23/02/2021	01/01/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
		Fecha	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	
	Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
		Fecha	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
		Fecha	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	
	Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
		Fecha	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	5,46%	954.747,15	101,53%	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)	5,46%	954.747,15		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	69,15%	12.098.739,20	32,38%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	25,39%	4.442.505,30	6,99%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		17.495.991,65			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,99%	1.223.364,62		1,90%	9.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.788.445,34	0,082%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	58.656,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.588,59		
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)	955.046,40	0,00	0,082%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		740.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	343	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	17.529.148,58	500.004.541,68
Medio	51.105,39	145.307,92
Mínimo	0,00	506,25
Máximo	873.985,15	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,82%
Mínimo	0,58%	2,58%
Máximo	2,75%	8,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	75	115
Mínimo	06/01/2015	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,35%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,40%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,25%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	8,37%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,99%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	34,75%	15,69%
(F) - Construcción	12,17%	14,15%
(I) - Hostelería	8,37%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,66%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,12%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	7,50%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,05%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,81%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	1,07%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,75%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,65%	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	0,75%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,91%	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	2,83%	1,31%	1,02%	0,65%	0,84%
Tasa anual equivalente	29,11%	14,65%	11,53%	7,48%	9,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,04%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,15%	0,35%
Canarias	2,59%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,89%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,60%
Cataluña	15,53%	12,29%
Comunidad Valenciana	59,47%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,15%	0,20%
Islas Baleares	2,50%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,07%	10,41%
Murcia	0,16%	0,57%
Navarra		0,33%
País Vasco	1,27%	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	15	10.404,89	659,73	0,00	11.064,62	0,31	1.170.142,98	1.181.207,60	17,29	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	3.200,19	198,16	0,00	3.398,35	0,10	148.961,01	152.359,36	2,23	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.971,04	570,04	0,00	9.541,08	0,27	151.614,04	161.155,12	2,36	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	4.678,30	180,81	0,00	4.859,11	0,14	36.442,84	41.301,95	0,60	
De > 6 a < 12 Meses	6	57.313,41	2.635,31	0,00	59.948,72	1,69	175.316,08	235.264,80	3,44	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.469,53	42,45	0,00	4.511,98	0,13	0,00	4.511,98	0,07	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	35.135,72	4.018,12	0,00	39.153,84	1,10	110.659,17	149.813,01	2,19	
De ≥ 2 Años	49	3.124.161,58	287.967,71	0,00	3.412.129,29	96,26	1.493.019,01	4.905.148,30	71,81	
Subtotal	84	3.248.334,66	296.272,33	0,00	3.544.606,99	100,00	3.286.155,13	6.830.762,12	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	3.696,84	52,60	0,00	3.749,44	2,71	0,00	3.749,44	2,71	
De > 6 a < 12 Meses	2	39.404,81	502,53	0,00	39.907,34	28,82	0,00	39.907,34	28,82	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	65.252,99	1.316,55	0,00	66.569,54	48,07	0,00	66.569,54	48,07	
De ≥ 2 Años	3	27.383,77	862,99	0,00	28.246,76	20,40	0,00	28.246,76	20,40	
Subtotal	7	135.738,41	2.734,67	0,00	138.473,08	100,00	0,00	138.473,08	100,00	
Total	91	3.384.073,07	299.007,00	0,00	3.683.080,07		3.286.155,13	6.969.235,20		