

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015

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 Xxis Capital Markets

Agente Pago Bonos

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AAAF 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

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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's 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	0,00 0,00 0,00% 100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	31.841,18 10.189.177,60 31,84% 100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7110% 15/07/2015 57,23 Bruto 45,78 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secundario	BBBsf A A2sf 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	1,5110% 15/07/2015 143,80 Bruto 115,04 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secundario	CCCsf BBB Ba3sf Baa2
Total		14.631.682,90	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
% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015
	Amort. final	Años Fecha	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015	0,25 15/07/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,38 31/08/2016	1,35 19/08/2016	1,32 07/08/2016	1,29 28/07/2016	1,26 17/07/2016
	Amort. final	Años Fecha	3,25 15/07/2018	3,25 15/07/2018	3,00 15/04/2018	3,00 15/04/2018	3,00 15/01/2018

* 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				A la emisión			
		% MC				% MC	
Clase A	0,00%	0,00	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)	0,00%	0,00	39,90%	199.500.000,00			
Serie B	69,64%	10.189.177,60	40,10%	6,40%	32.000.000,00	4,26%	
Serie C	30,36%	4.442.505,30	9,74%	2,36%	11.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		14.631.682,90			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	9,74%	1.424.885,40		1,90%	9.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Disponible	Saldo Interés
Cuenta de Tesorería		2.963.272,31 0,012%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		67.744,80
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.995,15
Pasivo		
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)		0,00 0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COC *	0,00	
Efectivo		620.000,00
Valores		0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015

Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

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 Xxis Capital Markets

Agente Pago Bonos

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AAAF 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)

General

Actual A la constitución

	Número	319	3.441
Principal	Pendiente vencimiento	14.528.671,75	500.004.541,68
	Medio	45.544,43	145.307,92
	Mínimo	0,00	506,25
	Máximo	832.488,16	1.741.026,17
Interés nominal			
	Medio ponderado	1,24%	3,82%
	Mínimo	0,49%	2,58%
	Máximo	2,75%	8,00%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	74	115
	Mínimo	30/07/2015	14/04/2004
	Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,12%	18,80%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,63%	2,45%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,25%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	8,56%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,19%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	32,36%	15,69%
(F) - Construcción	12,87%	14,15%
(I) - Hostelería	8,75%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,00%	4,78%
(J) - Información y comunicaciones	0,97%	4,24%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	7,90%	3,50%
(S) - Otros servicios	3,94%	3,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4,92%	2,58%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,80%	1,18%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,69%	0,91%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,91%
(P) - Educación	1,05%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,80%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	1,03%	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	0,66%	0,37%	0,58%	0,80%	0,82%
Tasa anual equivalente	7,68%	4,38%	6,69%	9,14%	9,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,65%	1,32%
Aragón	0,66%	
Asturias	0,15%	0,35%
Canarias	2,72%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,93%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,60%
Cataluña	14,46%	12,29%
Comunidad Valenciana	59,40%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,11%	0,20%
Islas Baleares	2,73%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,20%	10,41%
Murcia	0,18%	0,57%
Navarra		0,33%
País Vasco	1,33%	1,36%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	8.216,32	339,81	0,00	8.556,13	0,27	450.409,42	458.965,55	8,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	24.833,17	1.205,59	0,00	26.038,76	0,81	480.605,25	508.644,01	9,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	12.114,64	780,00	0,00	12.894,64	0,40	229.946,22	242.840,86	4,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.474,08	372,68	0,00	3.846,76	0,12	92.405,13	96.251,89	1,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	73.250,21	3.498,99	0,00	76.749,20	2,39	140.781,24	217.530,44	3,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.031,12	19,16	0,00	5.050,28	0,16	0,00	5.050,28	0,09
De ≥ 2 Años	45	2.824.808,05	256.476,90	0,00	3.081.284,95	95,86	981.463,99	4.062.748,94	72,68
Subtotal	81	2.951.727,59	262.693,13	0,00	3.214.420,72	100,00	2.375.611,25	5.590.031,97	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	291.500,85	328,28	0,00	291.829,13	67,70	0,00	291.829,13	67,70
De > 6 a < 12 Meses	1	3.696,84	79,68	0,00	3.776,52	0,88	0,00	3.776,52	0,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	39.404,81	727,04	0,00	40.131,85	9,31	0,00	40.131,85	9,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	65.252,99	1.694,61	0,00	66.947,60	15,53	0,00	66.947,60	15,53
De ≥ 2 Años	3	27.383,77	968,57	0,00	28.352,34	6,58	0,00	28.352,34	6,58
Subtotal	8	427.239,26	3.798,18	0,00	431.037,44	100,00	0,00	431.037,44	100,00
Total	89	3.378.966,85	266.491,31	0,00	3.645.458,16		2.375.611,25	6.021.069,41	