

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF

G83751495

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

JP Morgan

Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja

Bear Stearns

CDC Ixis Capital Markets

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Cuenta Amortización

Bancaja

Préstamo Subordinado

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Bancaja

Línea Liquidez A3(G)

Bancaja

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

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 | 71.633,52 102.221.033,04 71,63% | 100.000,00 142.700.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 2.4240% 15/04/2005 424.450000 Bruto 360.780000 Neto | 15/01/2030 15/04/2005 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 15/04/2005 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie A3(G) ES0339751028 | 24/09/2003 1.995 | 100.000,00 199.500.000,00 100,00% | 100.000,00 199.500.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 2.1840% 15/04/2005 533.870000 Bruto 453.790000 Neto | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie B ES0339751036 | 24/09/2003 320 | 100.000,00 32.000.000,00 100,00% | 100.000,00 32.000.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 2.8440% 15/04/2005 695.200000 Bruto 590.920000 Neto | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata inicio diferido / Secuencial | A A2 | A A2 |
| Serie C ES0339751044 | 24/09/2003 118 | 100.000,00 11.800.000,00 100,00% | 100.000,00 11.800.000,00 | Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 3,6440% 15/04/2005 890.760000 Bruto 757.150000 Neto | 15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB Baa2 | BBB Baa2 |
| Total | | 345.521.033,04 | | 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) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| Serie | Amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 0,00 | 0,70 | 0,80 | 0,90 | 1,00 | 1,10 | 1,20 | |
| | | % TACP Anual equivalente | | 0,00 | 8,08 | 9,19 | 10,28 | 11,36 | 12,43 | 13,49 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,95 | 0,73 | 0,71 | 0,70 | 0,68 | 0,67 | 0,65 |
| | | Fecha | 13/01/2006 | 25/10/2005 | 18/10/2005 | 12/10/2005 | 06/10/2005 | 01/10/2005 | 25/09/2005 | |
| | Amort. final | Años | 1,96 | 1,45 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | |
| | Fecha | 15/01/2007 | 15/07/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 0,95 | 0,73 | 0,71 | 0,70 | 0,68 | 0,67 | 0,65 | |
| | Fecha | 13/01/2006 | 25/10/2005 | 18/10/2005 | 12/10/2005 | 06/10/2005 | 01/10/2005 | 25/09/2005 | | |
| | Amort. final | Años | 1,96 | 1,45 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | |
| | Fecha | 15/01/2007 | 15/07/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | 15/04/2006 | | |
| Serie A3(G) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,67 | 4,90 | 4,71 | 4,54 | 4,38 | 4,23 | 4,09 |
| | | Fecha | 30/09/2011 | 23/12/2009 | 16/10/2009 | 14/08/2009 | 15/06/2009 | 22/04/2009 | 03/03/2009 | |
| | Amort. final | Años | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | |
| | Fecha | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 6,09 | 4,37 | 4,20 | 4,03 | 3,88 | 3,74 | 3,60 | |
| | Fecha | 03/03/2011 | 13/06/2009 | 11/04/2009 | 11/02/2009 | 17/12/2008 | 25/10/2008 | 07/09/2008 | | |
| | Amort. final | Años | 9,96 | 7,46 | 7,21 | 6,96 | 6,71 | 6,45 | 6,21 | |
| | Fecha | 15/01/2015 | 15/07/2012 | 15/04/2012 | 15/01/2012 | 15/01/2011 | 15/07/2011 | 15/04/2011 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,51 | 4,78 | 4,61 | 4,44 | 4,29 | 4,15 | 3,99 |
| | | Fecha | 05/08/2011 | 12/11/2009 | 08/09/2009 | 10/07/2009 | 16/05/2009 | 25/03/2009 | 27/01/2009 | |
| | Amort. final | Años | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | |
| | Fecha | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,95 | 4,27 | 4,11 | 3,96 | 3,81 | 3,68 | 3,52 | |
| | Fecha | 12/01/2011 | 09/05/2009 | 10/03/2009 | 14/01/2009 | 22/11/2008 | 03/10/2008 | 09/08/2008 | | |
| | Amort. final | Años | 9,96 | 7,46 | 7,21 | 6,96 | 6,71 | 6,45 | 6,21 | |
| | Fecha | 15/01/2015 | 15/07/2012 | 15/04/2012 | 15/01/2012 | 15/01/2011 | 15/07/2011 | 15/04/2011 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,49 | 4,77 | 4,59 | 4,43 | 4,28 | 4,12 | 3,98 |
| | | Fecha | 29/07/2011 | 07/11/2009 | 03/09/2009 | 06/07/2009 | 11/05/2009 | 13/03/2009 | 23/01/2009 | |
| | Amort. final | Años | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | 22,97 | |
| | Fecha | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,94 | 4,26 | 4,10 | 3,95 | 3,80 | 3,65 | 3,51 | |
| | Fecha | 06/01/2011 | 04/05/2009 | 06/03/2009 | 10/01/2009 | 18/11/2008 | 22/09/2008 | 05/08/2008 | | |
| | Amort. final | Años | 9,96 | 7,46 | 7,21 | 6,96 | 6,71 | 6,45 | 6,21 | |
| | Fecha | 15/01/2015 | 15/07/2012 | 15/04/2012 | 15/01/2012 | 15/01/2011 | 15/07/2011 | 15/04/2011 | | |

* 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) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|----------------|--------|
| Clase | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Clase A | 87,32% | 301.721.033,04 | 15,43% | 91,24% | 456.200.000,00 | 10,66% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 22,80% | 114.000.000,00 | |
| Serie A2 | 29,58% | 102.221.033,04 | | 28,54% | 142.700.000,00 | |
| Serie A3(G) | 57,74% | 199.500.000,00 | | 39,90% | 199.500.000,00 | |
| Serie B | 9,26% | 32.000.000,00 | 6,17% | 6,40% | 32.000.000,00 | 4,26% |
| Serie C | 3,42% | 11.800.000,00 | 2,75% | 2,36% | 11.800.000,00 | 1,90% |
| Emisión de Bonos | | 345.521.033,04 | | | 500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 2,75% | 9.500.000,00 | | 1,90% | 9.500.000,00 | |
| Aval Estado Español | | | | | | |
| Serie A3(G) | | 199.500.000,00 | | | 199.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 14.859.315,45 | 2,144% | |
| Cuenta de Amortización | | 0,00 | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.875.162,98 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 252.405,43 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 835.934,85 | 3,144% |
| Préstamo Subordinado | | 9.500.000,00 | 3,144% |
| Línea Liquidez A3(G) | 21.000.000,00 | 0,00 | 2,144% |

Información adicional

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF

G83751495

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

JP Morgan

Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos

JP Morgan

Bancaja

Bear Stearns

CDC Ixis Capital Markets

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

IAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Cuenta Amortización

Bancaja

Préstamo Subordinado

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

Bancaja

Línea Liquidez A3(G)

Bancaja

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | Actual | A la constitución |
|--|--|----------------|-------------------|
| Número | | 2.962 | 3.441 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | | 338.308.464,57 | 500.004.541,68 |
| Medio | | 114.216,23 | 145.307,92 |
| Mínimo | | 43,16 | 506,25 |
| Máximo | | 1.566.976,84 | 1.741.026,17 |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | | 3,40% | 3,82% |
| Mínimo | | 2,25% | 2,58% |
| Máximo | | 7,22% | 8,00% |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | | 109 | 115 |
| Mínimo | | 01/02/2005 | 14/04/2004 |
| Máximo | | 30/12/2027 | 30/12/2027 |
| Índice de referencia (distribución) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | | 16,74% | 18,80% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | | 2,64% | 2,45% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | | 80,62% | 78,70% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,02% | 0,78% | 0,82% | 0,94% | 0,97% |
| Tasa anual equivalente | 11,63% | 8,96% | 9,46% | 10,69% | 11,02% |

| Concentración sectorial (CNAE) | | |
|---|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales | 29,56% | 28,67% |
| (D) - Industria manufacturera | 21,22% | 22,16% |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 15,65% | 15,95% |
| (F) - Construcción | 9,41% | 8,80% |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 5,90% | 6,37% |
| (H) - Hostelería | 6,60% | 6,36% |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 4,50% | 4,74% |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 1,83% | 2,02% |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 1,91% | 1,73% |
| (B) - Pesca | 1,44% | 1,22% |
| (M) - Educación | 0,97% | 0,87% |
| (J) - Intermediación financiera | 0,45% | 0,49% |
| (C) - Industrias extractivas | 0,34% | 0,31% |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | 0,15% | 0,22% |
| (L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | 0,05% | 0,03% |
| (Q) - Organismos extraterritoriales | 0,02% | 0,02% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 1,49% | 1,32% |
| Aragón | 0,66% | 0,66% |
| Asturias | 0,23% | 0,25% |
| Canarias | 3,08% | 2,89% |
| Cantabria | 0,02% | 0,05% |
| Castilla y León | 1,36% | 1,12% |
| Castilla-La Mancha | 2,51% | 2,60% |
| Cataluña | 12,81% | 12,29% |
| Comunidad Valenciana | 62,04% | 62,11% |
| Extremadura | | 0,00% |
| Galicia | 0,25% | 0,20% |
| Islas Baleares | 2,68% | 3,65% |
| La Rioja | 0,07% | 0,05% |
| Madrid | 10,17% | 10,41% |
| Murcia | 0,68% | 0,57% |
| Navarra | 0,42% | 0,33% |
| País Vasco | 1,52% | 1,36% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|-------|---------------------------|---------------|-------------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| Hasta 1 Mes | 207 | 225.897,56 | 38.179,18 | 0,00 | 264.076,74 | 47,49 | 18.465.669,78 | 18.729.746,52 | 83,57 | |
| De 1 a 2 Meses | 36 | 49.501,99 | 9.007,77 | 0,00 | 58.509,76 | 10,52 | 1.826.082,54 | 1.884.592,30 | 8,41 | |
| De 2 a 3 Meses | 11 | 30.888,31 | 2.932,84 | 0,00 | 33.821,15 | 6,08 | 301.204,47 | 335.025,62 | 1,49 | |
| De 3 a 6 Meses | 3 | 7.796,94 | 716,91 | 0,00 | 8.513,85 | 1,53 | 30.951,68 | 39.465,53 | 0,18 | |
| De 6 a 12 Meses | 6 | 53.918,16 | 6.038,04 | 0,00 | 59.956,20 | 10,78 | 189.965,72 | 249.921,92 | 1,12 | |
| De 12 a 18 Meses | 2 | 88.195,68 | 42.940,93 | 0,00 | 131.136,61 | 23,59 | 1.041.541,32 | 1.172.677,93 | 5,23 | |
| Total | 265 | 456.198,64 | 99.815,67 | 0,00 | 556.014,31 | | 21.855.415,51 | 22.411.429,82 | | |