

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/07/2005  
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  
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

Depositarío 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	AAA Aaa
Serie A2 ES0339751010	24/09/2003 1.427	34.023,59 48.551.662,93 34,02%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.3990% 17/10/2005 213,13 Bruto 181,16 Neto	15/01/2030 17/10/2005 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"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	2.1590% 17/10/2005 563,74 Bruto 479,18 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	2,8190% 17/10/2005 736,07 Bruto 625,66 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	3,6190% 17/10/2005 944,96 Bruto 803,22 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		291.851.662,93 500.000.000,00							

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	0,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
Serie A2	Con	Años	0,37	0,30	0,30	0,30	0,29	0,29	0,29	
	Fecha	12/12/2005	18/11/2005	17/11/2005	16/11/2005	15/11/2005	14/11/2005	13/11/2005		
Sin	Años	0,71	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46		
	Fecha	15/04/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006		
Serie A3(G)	Con	Años	5,86	4,32	4,16	4,01	3,87	3,74	3,62	
	Fecha	08/06/2011	24/11/2009	26/09/2009	02/08/2009	12/06/2009	26/04/2009	13/03/2009		
Sin	Años	5,27	3,76	3,61	3,47	3,39	3,26	3,14		
	Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028		
Serie B	Con	Años	5,66	4,18	4,03	3,89	3,75	3,61	3,49	
	Fecha	28/03/2011	03/10/2009	08/08/2009	18/06/2009	30/04/2009	09/03/2009	25/01/2009		
Sin	Años	22,47	22,47	22,47	22,47	22,47	22,47	22,47		
	Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028		
Serie C	Con	Años	5,09	3,64	3,50	3,36	3,28	3,14	3,03	
	Fecha	02/09/2010	20/03/2009	27/01/2009	09/12/2008	10/11/2008	19/09/2008	08/08/2008		
Sin	Años	9,21	6,71	6,46	6,21	6,21	5,96	5,71		
	Fecha	15/10/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/01/2011	15/07/2011	15/04/2011		
Serie C	Con	Años	5,63	4,17	4,01	3,87	3,72	3,60	3,48	
	Fecha	16/03/2011	28/09/2009	04/08/2009	13/06/2009	19/04/2009	04/03/2009	21/01/2009		
Sin	Años	22,47	22,47	22,47	22,47	22,47	22,47	22,47		
	Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028		
Serie C	Con	Años	5,07	3,63	3,49	3,35	3,25	3,13	3,02	
	Fecha	22/08/2010	16/03/2009	23/01/2009	06/12/2008	30/10/2008	16/09/2008	04/08/2008		
Sin	Años	9,21	6,71	6,46	6,21	6,21	5,96	5,71		
	Fecha	15/10/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	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	84,99%	248.051.662,93	18,02%	91,24%	456.200.000,00	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00	22,80%		114.000.000,00	
Serie A2	16,64%	48.551.662,93	28,54%		142.700.000,00	
Serie A3(G)	68,36%	199.500.000,00	39,90%		199.500.000,00	
Serie B	10,96%	32.000.000,00	7,06%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,04%	11.800.000,00	3,02%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		291.851.662,93			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,02%	8.821.750,83		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	12.530.713,51	2,119%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.581.775,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	247.594,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		724.476,87	3,119%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,119%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,119%

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2005  
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

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

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.642	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	286.422.006,03	500.004.541,68
Medio	108.411,05	145.307,92
Mínimo	1,17	506,25
Máximo	1.515.847,52	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	3,39%	3,82%
Mínimo	2,60%	2,58%
Máximo	7,31%	8,00%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	108	115
Mínimo	01/08/2005	14/04/2004
Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,49	18,80
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,56	2,45
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,95	78,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,31%	1,11%	1,12%	0,97%	1,01%
Tasa anual equivalente	14,61%	12,56%	12,63%	11,06%	11,44%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	30,86%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	20,63%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,68%	15,95%
(F) - Construcción	9,77%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,81%	6,37%
(H) - Hostelería	5,81%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,11%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,85%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,05%	1,73%
(B) - Pesca	1,46%	1,22%
(M) - Educación	0,97%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,47%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,36%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,06%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,58%	1,32%
Aragón	0,69%	0,66%
Asturias	0,25%	0,25%
Canarias	3,22%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,49%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,60%
Cataluña	12,89%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,66%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,28%	0,20%
Islas Baleares	2,67%	3,65%
La Rioja	0,08%	0,05%
Madrid	10,04%	10,41%
Murcia	0,60%	0,57%
Navarra	0,47%	0,33%
País Vasco	1,61%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	181	213.116,15	26.757,22	0,00	239.873,37	29,52	16.619.246,99	16.859.120,36	75,61
De 1 a 2 Meses	32	129.191,25	9.104,69	0,00	138.295,94	17,02	2.202.309,42	2.340.605,36	10,50
De 2 a 3 Meses	7	14.358,84	3.422,31	0,00	17.781,15	2,19	391.617,48	409.398,63	1,84
De 3 a 6 Meses	8	75.243,01	7.200,29	0,00	82.443,30	10,15	482.473,34	564.916,64	2,53
De 6 a 12 Meses	4	30.322,97	13.731,16	0,00	44.054,13	5,42	643.436,19	687.490,32	3,08
De 12 a 18 Meses	6	87.527,40	9.343,90	0,00	96.871,30	11,92	146.888,96	243.760,26	1,09
De 18 a 24 Meses	2	130.414,45	62.788,68	0,00	193.203,13	23,78	999.322,55	1.192.525,68	5,35
Total	240	680.174,07	132.348,25	0,00	812.522,32		21.485.294,93	22.297.817,25	