

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	
		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	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	17/10/2005 "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	2,1590% 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	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A2	Con	Años	0,20	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18
	Fecha	10/11/2005	06/11/2005	05/11/2005	05/11/2005	04/11/2005	04/11/2005	03/11/2005	03/11/2005
Sin	Años	0,62	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38
	Fecha	15/04/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006
Serie A3(G)	Con	Años	5,75	4,24	4,09	3,94	3,80	3,67	3,56
	Fecha	31/05/2011	26/11/2009	30/09/2009	07/08/2009	18/06/2009	02/05/2009	21/03/2009	21/03/2009
Sin	Años	5,17	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39
	Fecha	15/01/2028	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	5,53	4,09	3,94	3,81	3,68	3,55	3,42
	Fecha	10/03/2011	02/10/2009	09/08/2009	19/06/2009	03/05/2009	20/03/2009	30/01/2009	30/01/2009
Sin	Años	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39
	Fecha	15/01/2028	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	4,96	3,55	3,41	3,33	3,20	3,09	2,95
	Fecha	17/08/2010	19/03/2009	28/01/2009	28/12/2008	12/11/2008	30/09/2008	12/08/2008	12/08/2008
Sin	Años	9,13	6,63	6,38	6,38	6,13	5,87	5,62	5,62
	Fecha	15/01/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012
Serie C	Con	Años	5,51	4,08	3,93	3,79	3,66	3,52	3,41
	Fecha	03/03/2011	27/09/2009	04/08/2009	15/06/2009	29/04/2009	08/03/2009	25/01/2009	25/01/2009
Sin	Años	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39	22,39
	Fecha	15/01/2028	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	4,95	3,54	3,40	3,32	3,19	3,06	2,94
	Fecha	10/08/2010	15/03/2009	24/01/2009	24/12/2008	08/11/2008	19/09/2008	08/08/2008	08/08/2008
Sin	Años	9,13	6,63	6,38	6,38	6,13	5,87	5,62	5,62
	Fecha	15/01/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012

* 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	21.224.454,26	2,119%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.329.100,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	211.273,95		
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: 31/08/2005
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	2.611	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	279.898.154,81	500.004.541,68
Medio	107.199,60	145.307,92
Mínimo	5,00	506,25
Máximo	1.510.933,71	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	3,37%	3,82%
Mínimo	2,60%	2,58%
Máximo	7,31%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	108	115
Mínimo	05/09/2005	14/04/2004
Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,44	18,80
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,54	2,45
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,03	78,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	1,12%	0,99%	0,93%	0,99%
Tasa anual equivalente	7,97%	12,66%	11,23%	10,66%	11,30%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	31,00%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	20,42%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,73%	15,95%
(F) - Construcción	9,70%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,82%	6,37%
(H) - Hostelería	5,86%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,11%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,86%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,07%	1,73%
(B) - Pesca	1,47%	1,22%
(M) - Educación	0,92%	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	1,60%	1,32%
Aragón	0,69%	0,66%
Asturias	0,25%	0,25%
Canarias	3,13%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,51%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,60%
Cataluña	12,86%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,56%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,29%	0,20%
Islas Baleares	2,70%	3,65%
La Rioja	0,08%	0,05%
Madrid	10,13%	10,41%
Murcia	0,60%	0,57%
Navarra	0,48%	0,33%
Pais Vasco	1,63%	1,36%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	157	141.738,98	27.605,03	0,00	169.344,01	22,95	11.880.744,61	12.050.088,62	65,17	
De 1 a 2 Meses	41	93.774,94	12.724,97	0,00	106.499,91	14,43	3.036.420,55	3.142.920,46	17,00	
De 2 a 3 Meses	7	17.359,84	4.045,93	0,00	21.405,77	2,90	449.732,96	471.138,73	2,55	
De 3 a 6 Meses	11	91.192,46	8.650,88	0,00	99.843,34	13,53	526.895,92	626.739,26	3,39	
De 6 a 12 Meses	5	24.956,33	8.788,29	0,00	33.744,62	4,57	724.901,30	758.645,92	4,10	
De 12 a 18 Meses	6	93.634,43	9.810,87	0,00	103.445,30	14,02	140.781,93	244.227,23	1,32	
De 18 a 24 Meses	2	137.531,25	66.016,30	0,00	203.547,55	27,59	992.205,75	1.195.753,30	6,47	
Total	229	600.188,23	137.642,27	0,00	737.830,50		17.751.683,02	18.489.513,52		