

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
G83751495
Sociedad Gestora
Europa 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

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	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339751010	24/09/2003 1.427	19.047,40 27.180.639,80 19,05%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.4650% 16/01/2006 118,68 Bruto 100,88 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	16/01/2006 "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	2.2250% 16/01/2006 562,43 Bruto 478,07 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	2.8850% 16/01/2006 729,26 Bruto 619,87 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" 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 + 0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3.6850% 16/01/2006 931,49 Bruto 791,77 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		270.480.639,80 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización	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	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006
	Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006
	Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	15/01/2006	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 amortización opcional *	Vida media	Años	4,69	3,38	3,24	3,11	3,04	2,92	2,81
		Fecha	09/08/2010	14/04/2009	24/02/2009	08/01/2009	12/12/2008	31/10/2008	20/09/2008	
	Amort. final	Años	8,63	6,38	6,13	5,88	5,62	5,38	5,14	
		Fecha	15/07/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	3,93	3,78	3,65	3,52	3,41	3,30	
		Fecha	21/03/2011	03/11/2009	11/09/2009	24/07/2009	08/06/2009	26/04/2009	17/03/2009	
	Amort. final	Años	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	
		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 amortización opcional *	Vida media	Años	4,54	3,27	3,14	3,02	2,95	2,84	2,73
		Fecha	13/06/2010	08/03/2009	20/01/2009	06/12/2008	10/11/2008	30/09/2008	23/08/2008	
	Amort. final	Años	8,63	6,38	6,13	5,88	5,62	5,38	5,14	
		Fecha	15/07/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	3,81	3,67	3,54	3,42	3,31	3,20	
		Fecha	16/01/2011	20/09/2009	31/07/2009	14/06/2009	01/05/2009	21/03/2009	11/02/2009	
	Amort. final	Años	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	
		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 amortización opcional *	Vida media	Años	4,52	3,26	3,13	3,01	2,94	2,81	2,70
		Fecha	07/06/2010	04/03/2009	16/01/2009	02/12/2008	07/11/2008	20/09/2008	12/08/2008	
	Amort. final	Años	8,63	6,38	6,13	5,88	5,62	5,38	5,14	
		Fecha	15/07/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,11	3,80	3,66	3,53	3,41	3,28	3,17	
		Fecha	09/01/2011	15/09/2009	27/07/2009	10/06/2009	27/04/2009	10/03/2009	30/01/2009	
	Amort. final	Años	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	22,14	
		Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	83,81%	226.680.639,80	19,61%	91,24%	456.200.000,00	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00			114.000.000,00	
Serie A2	10,05%	27.180.639,80			142.700.000,00	
Serie A3(G)	73,76%	199.500.000,00			199.500.000,00	
Serie B	11,83%	32.000.000,00	7,78%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,36%	11.800.000,00	3,42%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		270.480.639,80			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,42%	9.238.383,71		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	20.842.536,96	2,185%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.308.042,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	222.706,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		668.747,88	3,185%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,185%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,185%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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		2.451	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		258.182.626,32	500.004.541,68
Medio		105.337,67	145.307,92
Mínimo		18,14	506,25
Máximo		1.496.139,16	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		3,33%	3,82%
Mínimo		2,63%	2,58%
Máximo		7,31%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		108	115
Mínimo		01/12/2005	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		16,11	18,80
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,57	2,45
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,32	78,70

Concentración sectorial (CNAE)	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	31,47%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	19,44%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,83%	15,95%
(F) - Construcción	9,98%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,96%	6,37%
(H) - Hostelería	5,88%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,98%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,81%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,14%	1,73%
(B) - Pesca	1,53%	1,22%
(M) - Educación	0,96%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,45%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,35%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,24%	1,02%	1,07%	1,03%	1,00%
Tasa anual equivalente	13,87%	11,58%	12,12%	11,64%	11,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,69%	1,32%
Aragón	0,70%	0,66%
Asturias	0,24%	0,35%
Canarias	3,12%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,52%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,60%
Cataluña	12,94%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,59%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,30%	0,20%
Islas Baleares	2,82%	3,65%
La Rioja	0,08%	0,05%
Madrid	9,92%	10,41%
Murcia	0,63%	0,57%
Navarra	0,51%	0,33%
País Vasco	1,47%	1,36%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	130	124.093,14	26.171,71	0,00	150.264,85	20,34	11.140.618,78	11.290.883,63	73,83	
De 1 a 2 Meses	39	52.690,70	7.346,08	0,00	60.036,78	8,13	1.614.044,78	1.674.081,56	10,95	
De 2 a 3 Meses	4	10.938,18	2.555,35	0,00	13.493,53	1,83	288.394,81	301.888,34	1,97	
De 3 a 6 Meses	5	11.460,82	916,66	0,00	12.377,48	1,68	33.457,83	45.835,31	0,30	
De 6 a 12 Meses	10	143.265,88	14.700,76	0,00	157.966,64	21,38	460.307,35	618.273,99	4,04	
De 12 a 18 Meses	1	242,25	0,00	0,00	242,25	0,03	0,00	242,25	0,00	
De 18 a 24 Meses	5	262.406,74	81.912,70	0,00	344.319,44	46,61	1.016.787,86	1.361.107,30	8,90	
Total	194	605.097,71	133.603,26	0,00	738.700,97		14.553.611,41	15.292.312,38		

Información adicional