

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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 15.Ene/Abr/Jul/Oct	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+ A	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	3.6850% 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 opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						Amortización opcional *	Vida media Años Fecha
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10		
% TACP Anual equivalente										
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
Serie A2	Con	Años	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
	amortización	Fecha	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006
	opcional *	Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
	Amort. final	Fecha	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006
	Sin	Años	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
	amortización	Fecha	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006	06/02/2006
	opcional *	Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
	Amort. final	Fecha	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006
Serie A3(G)	Con	Años	4,51	3,24	3,11	2,99	2,92	2,80	2,69	2,69
	amortización	Fecha	05/07/2010	28/03/2009	08/02/2009	25/12/2008	29/11/2008	18/10/2008	09/09/2008	09/09/2008
	opcional *	Años	8,54	6,29	6,04	5,79	5,79	5,54	5,29	5,29
	Amort. final	Fecha	15/07/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
	Sin	Años	5,11	3,79	3,65	3,52	3,40	3,28	3,18	3,18
	amortización	Fecha	08/02/2011	13/10/2009	23/08/2009	07/07/2009	24/05/2009	12/04/2009	04/03/2009	04/03/2009
	opcional *	Años	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05
	Amort. final	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	4,39	3,16	3,04	2,92	2,85	2,74	2,64	2,64
	amortización	Fecha	20/05/2010	27/02/2009	13/01/2009	30/11/2008	05/11/2008	27/09/2008	20/08/2008	20/08/2008
	opcional *	Años	8,54	6,29	6,04	5,79	5,79	5,54	5,29	5,29
	Amort. final	Fecha	15/07/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
	Sin	Años	4,97	3,69	3,56	3,43	3,32	3,21	3,11	3,11
	amortización	Fecha	18/12/2010	08/09/2009	22/07/2009	06/06/2009	25/04/2009	16/03/2009	07/02/2009	07/02/2009
	opcional *	Años	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05
	Amort. final	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	4,36	3,14	3,01	2,89	2,82	2,71	2,61	2,61
	amortización	Fecha	10/05/2010	17/02/2009	02/01/2009	19/11/2008	25/10/2008	16/09/2008	08/08/2008	08/08/2008
	opcional *	Años	8,54	6,29	6,04	5,79	5,79	5,54	5,29	5,29
	Amort. final	Fecha	15/07/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
	Sin	Años	4,94	3,66	3,53	3,40	3,29	3,18	3,07	3,07
	amortización	Fecha	06/12/2010	28/08/2009	10/07/2009	26/05/2009	13/04/2009	04/03/2009	26/01/2009	26/01/2009
	opcional *	Años	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05
	Amort. final	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

* 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%	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00	22,80%	114.000.000,00	
Serie A2	10,05%	27.180.639,80	28,54%	142.700.000,00	
Serie A3(G)	73,76%	199.500.000,00	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	11,83%	32.000.000,00	7,78%	6,40%	4,26%
Serie C	4,36%	11.800.000,00	3,42%	2,36%	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	28.297.795,77	2,185%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.558.841,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	207.252,18		
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

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		2.394	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		250.134.130,96	500.004.541,68
Medio		104.483,76	145.307,92
Mínimo		111,44	506,25
Máximo		1.491.268,66	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		3,34%	3,82%
Mínimo		2,67%	2,58%
Máximo		7,31%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		108	115
Mínimo		01/01/2006	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		15,87	18,80
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,61	2,45
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,53	78,70

Concentración sectorial (CNAE)	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	31,54%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	19,38%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,63%	15,95%
(F) - Construcción	9,97%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,06%	6,37%
(H) - Hostelería	5,91%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,97%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,78%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,18%	1,73%
(B) - Pesca	1,57%	1,22%
(M) - Educación	0,98%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,46%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,51%	1,21%	1,10%	1,08%	1,02%
Tasa anual equivalente	16,70%	13,59%	12,38%	12,25%	11,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,74%	1,32%
Aragón	0,71%	0,66%
Asturias	0,22%	0,35%
Canarias	3,19%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,53%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,60%
Cataluña	12,65%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,78%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,31%	0,20%
Islas Baleares	2,83%	3,65%
La Rioja	0,08%	0,05%
Madrid	9,79%	10,41%
Murcia	0,65%	0,57%
Navarra	0,52%	0,33%
País Vasco	1,50%	1,36%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	112	169.814,76	11.823,04	0,00	181.637,80	22,18	8.530.263,66	8.711.901,46	64,92	
De 1 a 2 Meses	32	65.434,58	10.027,19	0,00	75.461,77	9,21	2.259.480,46	2.334.942,23	17,40	
De 2 a 3 Meses	9	24.293,05	3.384,84	0,00	27.677,89	3,38	353.622,13	381.300,02	2,84	
De 3 a 6 Meses	1	1.517,49	215,16	0,00	1.732,65	0,21	8.475,41	10.208,06	0,08	
De 6 a 12 Meses	9	153.229,85	13.779,21	0,00	167.009,06	20,39	406.855,68	573.864,74	4,28	
De 12 a 18 Meses	1	3.389,66	1.446,55	0,00	4.836,21	0,59	38.544,55	43.380,76	0,32	
De 18 a 24 Meses	5	252.400,58	73.040,60	0,00	325.441,18	39,74	836.893,16	1.162.334,34	8,66	
Más de 2 Años	1	23.178,85	11.986,90	0,00	35.165,75	4,29	166.964,26	202.130,01	1,51	
Total	170	693.258,82	125.703,49	0,00	818.962,31		12.601.099,31	13.420.061,62		