

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

Permuda Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2030 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa		
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	93.239,28 186.012.363,60 93,24%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8020% 17/07/2006 653,14 Bruto 555,17 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	17/07/2006 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	90.187,82 28.860.102,40 90,19%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,4620% 17/07/2006 780,58 Bruto 663,49 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	89.805,67 10.597.069,06 89,81%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2620% 17/07/2006 956,88 Bruto 813,35 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2	
Total		225.469.535,06		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)										
		% TACP Mensual								
		% TACP Anual equivalente								
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 29/06/2010	3,21 13/08/2009	2,96 16/05/2009	2,73 21/02/2009	2,57 24/12/2008	2,42 31/10/2008	2,28 10/09/2008	
	Amort. final	Años 17/04/2014	7,88 17/10/2012	6,39 17/04/2012	5,88 17/04/2012	5,38 17/10/2011	5,13 17/07/2011	4,88 17/04/2011	4,64 17/01/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/02/2011	4,74 14/03/2010	3,79 12/12/2009	3,54 20/09/2009	3,31 08/07/2009	3,11 01/05/2009	2,92 28/02/2009	2,75 28/02/2009	
	Amort. final	Años 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 29/06/2010	3,21 13/08/2009	2,96 16/05/2009	2,73 21/02/2009	2,57 24/12/2008	2,42 31/10/2008	2,28 10/09/2008	
	Amort. final	Años 17/04/2014	7,88 17/10/2012	6,39 17/04/2012	5,88 17/04/2012	5,38 17/10/2011	5,13 17/07/2011	4,88 17/04/2011	4,64 17/01/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/02/2011	4,74 14/03/2010	3,79 12/12/2009	3,54 20/09/2009	3,31 08/07/2009	3,11 01/05/2009	2,92 28/02/2009	2,75 28/02/2009	
	Amort. final	Años 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 29/06/2010	3,21 13/08/2009	2,96 16/05/2009	2,73 21/02/2009	2,57 24/12/2008	2,42 31/10/2008	2,28 10/09/2008	
	Amort. final	Años 17/04/2014	7,88 17/10/2012	6,39 17/04/2012	5,88 17/04/2012	5,38 17/10/2011	5,13 17/07/2011	4,88 17/04/2011	4,64 17/01/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/02/2011	4,74 14/03/2010	3,79 12/12/2009	3,54 20/09/2009	3,31 08/07/2009	3,11 01/05/2009	2,92 28/02/2009	2,75 28/02/2009	
	Amort. final	Años 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	21,65 17/01/2028	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	82,50%	186.012.363,60	21,71%	91,24%	456.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		22,80%	114.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		28,54%	142.700.000,00
Serie A3(G)	82,50%	186.012.363,60		39,90%	199.500.000,00
Serie B	12,80%	28.860.102,40	8,91%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	4,70%	10.597.069,06	4,21%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		225.469.535,06			500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,21%	9.500.000,00		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		186.012.363,60			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.972.195,15	2,762%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.398.819,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	188.282,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		557.289,90	3,762%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,762%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,762%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.143	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	215.299.478,89	500.004.541,68	
Medio	100.466,39	145.307,92	
Mínimo	132,09	506,25	
Máximo	1.467.170,34	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,60%	3,82%	
Mínimo	2,67%	2,58%	
Máximo	7,83%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	115	
Mínimo	10/06/2006	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,63	18,80	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,61	2,45	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,76	78,70	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	32,65%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	18,48%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,33%	15,95%	
(F) - Construcción	10,33%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,33%	6,37%	
(H) - Hostelería	5,67%	6,36%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,81%	4,74%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,92%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,68%	1,73%	
(B) - Pesca	1,68%	1,22%	
(M) - Educación	1,07%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,48%	0,49%	
(C) - Industrias extractivas	0,35%	0,31%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,22%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,07%	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	1,01%	1,30%	1,33%	1,20%	1,06%
Tasa anual equivalente	11,48%	14,53%	14,89%	13,51%	11,99%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	1,90%	1,32%	
Aragón	0,75%	0,66%	
Asturias	0,25%	0,35%	
Canarias	3,48%	2,89%	
Cantabria	0,02%	0,05%	
Castilla y León	0,86%	1,12%	
Castilla-La Mancha	2,33%	2,60%	
Cataluña	12,96%	12,29%	
Comunidad Valenciana	61,43%	62,11%	
Extremadura		0,00%	
Galicia	0,29%	0,20%	
Islas Baleares	3,07%	3,65%	
La Rioja	0,09%	0,05%	
Madrid	10,03%	10,41%	
Murcia	0,70%	0,57%	
Navarra	0,20%	0,33%	
País 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	117	100.566,56	20.680,87	0,00	121.247,43	15,77	8.343.207,73	8.464.455,16	67,57	
De 1 a 2 Meses	25	76.028,26	8.171,65	0,00	84.199,91	10,95	2.441.979,24	2.526.179,15	20,17	
De 2 a 3 Meses	6	11.307,11	1.451,11	0,00	12.758,22	1,66	250.336,08	263.094,30	2,10	
De 3 a 6 Meses	10	112.376,81	4.428,59	0,00	116.805,40	15,20	309.731,39	426.536,79	3,40	
De 6 a 12 Meses	2	3.726,94	719,90	0,00	4.446,84	0,58	16.857,67	21.304,51	0,17	
De 12 a 18 Meses	8	190.845,40	20.801,66	0,00	211.647,06	27,54	384.722,11	596.369,17	4,76	
De 18 a 24 Meses	1	242,25	0,00	0,00	242,25	0,03	0,00	242,25	0,00	
Más de 2 Años	5	137.400,81	79.889,34	0,00	217.290,15	28,27	12.033,69	229.323,84	1,83	
Total	174	632.494,14	136.143,12	0,00	768.637,26		11.758.867,91	12.527.505,17		