

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Permuta Intereses

Bancaja

Línea Liquidez A3(G)

Bancaja

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Auditores 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	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 Trimestral 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 prepagó (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente	0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20/06/2010	3,98	3,07	2,88	2,66	2,50	2,35	2,22
		Amort. final	Años 17/04/2014	7,80	6,05	5,80	5,30	5,05	4,80	4,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11/02/2011	4,62	3,70	3,46	3,24	3,04	2,86	2,69
		Amort. final	Años 17/01/2028	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20/06/2010	3,98	3,07	2,88	2,66	2,50	2,35	2,22
		Amort. final	Años 17/04/2014	7,80	6,05	5,80	5,30	5,05	4,80	4,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11/02/2011	4,62	3,70	3,46	3,24	3,04	2,86	2,69
		Amort. final	Años 17/01/2028	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20/06/2010	3,98	3,07	2,88	2,66	2,50	2,35	2,22
		Amort. final	Años 17/04/2014	7,80	6,05	5,80	5,30	5,05	4,80	4,55
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11/02/2011	4,62	3,70	3,46	3,24	3,04	2,86	2,69
		Amort. final	Años 17/01/2028	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56	21,56

* 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	82,50%	186.012.363,60	21,71%	91,24%	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00		22,80%	
Serie A2	0,00%	0,00		28,54%	
Serie A3(G)	82,50%	186.012.363,60		39,90%	
Serie B	12,80%	28.860.102,40	8,91%	6,40%	4,26%
Serie C	4,70%	10.597.069,06	4,21%	2,36%	1,90%
Emisión de Bonos		225.469.535,06		500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,21%	9.500.000,00		1,90%	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		186.012.363,60		199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.191.024,50	2,762%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.651.206,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	187.971,58		
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%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositorio Activos
 Bancaja

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			Actual	A la constitución
Número			2.107	3.441
Principal				
Pendiente vencimiento		210.495.576,14		500.004.541,68
Medio		99.902,98		145.307,92
Mínimo		121,90		506,25
Máximo		1.462.512,24		1.741.026,17
Interés nominal				
Medio ponderado		3,67%		3,82%
Mínimo		2,67%		2,58%
Máximo		7,83%		8,00%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		107		115
Mínimo		01/07/2006		14/04/2004
Máximo		30/12/2027		30/12/2027
Índice de referencia (distribución)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,54		18,80
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,62		2,45
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,84		78,70

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			32,86%	28,67%
(D) - Industria manufacturera			18,13%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			15,34%	15,95%
(F) - Construcción			10,35%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			6,38%	6,37%
(H) - Hostelería			5,71%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			3,76%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			1,93%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura			1,70%	1,73%
(B) - Pesca			1,70%	1,22%
(M) - Educación			1,07%	0,87%
(J) - Intermediación financiera			0,49%	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	0,62%	0,79%	1,19%	1,14%	1,05%
Tasa anual equivalente	7,15%	9,05%	13,33%	12,86%	11,85%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			1,86%	1,32%
Aragón			0,73%	0,66%
Asturias			0,25%	0,35%
Canarias			3,52%	2,89%
Cantabria			0,02%	0,05%
Castilla y León			0,88%	1,12%
Castilla-La Mancha			2,34%	2,60%
Cataluña			12,79%	12,29%
Comunidad Valenciana			61,52%	62,11%
Extremadura				0,00%
Galicia			0,29%	0,20%
Islas Baleares			3,10%	3,65%
La Rioja			0,09%	0,05%
Madrid			10,13%	10,41%
Murcia			0,66%	0,57%
Navarra			0,17%	0,33%
País Vasco			1,64%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total
		Principal	Intereses	Otros	%				
Hasta 1 Mes	123	107.692,23	18.816,23	0,00	126.508,46	17,03	9.810.635,47	9.937.143,93	73,91
De 1 a 2 Meses	32	40.737,33	8.093,58	0,00	48.830,91	6,57	1.575.082,39	1.623.913,30	12,08
De 2 a 3 Meses	9	19.963,07	5.789,48	0,00	25.752,55	3,47	825.226,91	850.979,46	6,33
De 3 a 6 Meses	3	9.601,08	968,56	0,00	10.569,64	1,42	80.113,31	90.682,95	0,67
De 6 a 12 Meses	6	101.045,39	1.881,72	0,00	102.927,11	13,86	21.692,16	124.619,27	0,93
De 12 a 18 Meses	7	193.399,66	19.858,57	0,00	213.258,23	28,71	340.233,64	553.491,87	4,12
De 18 a 24 Meses	1	4.977,62	2.156,89	0,00	7.134,51	0,96	36.956,59	44.091,10	0,33
Más de 2 Años	5	138.394,77	69.437,69	0,00	207.832,46	27,98	11.281,98	219.114,44	1,63
Total	186	615.811,15	127.002,72	0,00	742.813,87		12.701.222,45	13.444.036,32	

Información adicional