

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

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 márgen 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	100.000,00	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	100.000,00	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	85.822,67 171.216.226,65 85,82%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1300% 16/10/2006 679,02 Bruto 577,17 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	16/10/2006 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	83.013,94 26.564.460,80 83,01%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7900% 16/10/2006 795,30 Bruto 676,00 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	82.662,21 9.754.140,78 82,66%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5900% 16/10/2006 959,09 Bruto 815,23 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		207.534.828,23		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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Años	3,97	3,10	2,91	2,68	2,52	2,37	2,23
	Fecha	18/08/2010	03/10/2009	26/07/2009	04/05/2009	06/03/2009	11/01/2009	22/11/2008	
	Amort. final	Años	7,38	5,88	5,63	5,13	4,87	4,62	4,38
	Fecha	15/01/2014	15/07/2012	15/04/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	
Sin	Con	Años	4,70	3,77	3,52	3,30	3,10	2,91	2,74
	Fecha	13/05/2011	07/06/2010	08/03/2010	16/12/2009	03/10/2009	28/07/2009	28/05/2009	
	Amort. final	Años	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39
	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	Años	3,97	3,10	2,91	2,68	2,52	2,37	2,23
	Fecha	18/08/2010	03/10/2009	26/07/2009	04/05/2009	06/03/2009	11/01/2009	22/11/2008	
	Amort. final	Años	7,38	5,88	5,63	5,13	4,87	4,62	4,38
	Fecha	15/01/2014	15/07/2012	15/04/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	
Sin	Con	Años	4,70	3,77	3,52	3,30	3,10	2,91	2,74
	Fecha	13/05/2011	07/06/2010	08/03/2010	16/12/2009	03/10/2009	28/07/2009	28/05/2009	
	Amort. final	Años	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39
	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	Años	3,97	3,10	2,91	2,68	2,52	2,37	2,23
	Fecha	18/08/2010	03/10/2009	26/07/2009	04/05/2009	06/03/2009	11/01/2009	22/11/2008	
	Amort. final	Años	7,38	5,88	5,63	5,13	4,87	4,62	4,38
	Fecha	15/01/2014	15/07/2012	15/04/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	
Sin	Con	Años	4,70	3,77	3,52	3,30	3,10	2,91	2,74
	Fecha	13/05/2011	07/06/2010	08/03/2010	16/12/2009	03/10/2009	28/07/2009	28/05/2009	
	Amort. final	Años	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39	21,39
	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 fallos 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%	171.216.226,65	21,30%	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%	171.216.226,65		39,90%	199.500.000,00
Serie B	12,80%	26.564.460,80	8,50%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	4,70%	9.754.140,78	3,80%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		207.534.828,23			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,80%	7.886.323,47		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		171.216.226,65			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.793.796,06	3,090%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	947.433,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.983,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		501.560,91	3,148%
Préstamo Subordinado		7.886.323,47	4,090%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	3,090%

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.995	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	197.083.457,62	500.004.541,68
Medio	98.788,70	145.307,92
Mínimo	338,29	506,25
Máximo	1.453.156,79	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	3,87%	3,82%
Mínimo	2,67%	2,58%
Máximo	7,83%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	107	115
Mínimo	01/09/2006	14/04/2004
Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,43	18,80
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,49	2,45
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,08	78,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	1,24%	1,27%	1,23%	1,07%
Tasa anual equivalente	8,13%	13,90%	14,22%	13,82%	12,15%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	33,20%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	17,64%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,41%	15,95%
(F) - Construcción	10,69%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,13%	6,37%
(H) - Hostelería	5,87%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,82%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,95%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,37%	1,73%
(B) - Pesca	1,75%	1,22%
(M) - Educación	1,11%	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	0,15%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,08%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,96%	1,32%
Aragón	0,67%	0,66%
Asturias	0,26%	0,35%
Canarias	3,63%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	0,92%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,60%
Cataluña	12,17%	12,29%
Comunidad Valenciana	62,02%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,31%	0,20%
Islas Baleares	3,11%	3,65%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,06%	10,41%
Murcia	0,68%	0,57%
Navarra	0,18%	0,33%
País Vasco	1,67%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		Total	%
Hasta 1 Mes	115	98.117,33	23.689,16	0,00	121.806,49	13,80	8.335.581,07	8.457.387,56	59,48
De 1 a 2 Meses	32	117.410,04	17.584,77	0,00	134.994,81	15,29	2.939.404,40	3.074.399,21	21,62
De 2 a 3 Meses	15	32.730,18	10.772,89	0,00	43.503,07	4,93	1.177.437,40	1.220.940,47	8,59
De 3 a 6 Meses	7	21.777,59	7.087,81	0,00	28.865,40	3,27	487.181,55	516.046,95	3,63
De 6 a 12 Meses	7	103.949,46	2.376,02	0,00	106.325,48	12,04	25.263,50	131.588,98	0,93
De 12 a 18 Meses	6	189.995,51	17.264,03	0,00	207.259,54	23,48	251.032,47	458.292,01	3,22
De 18 a 24 Meses	2	23.513,49	7.116,17	0,00	30.629,66	3,47	111.026,04	141.655,70	1,00
Más de 2 Años	5	139.909,67	69.545,37	0,00	209.455,04	23,73	9.767,08	219.222,12	1,54
Total	189	727.403,27	155.436,22	0,00	882.839,49		13.336.693,51	14.219.533,00	