

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2006  
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

Permiso 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	78.628,62 156.864.096,90 78,63%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5270% 15/01/2007 701,01 Bruto 595,86 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	76.055,34 24.337.708,80 76,06%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1870% 15/01/2007 804,95 Bruto 684,21 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	75.733,06 8.936.501,08 75,73%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9870% 15/01/2007 954,69 Bruto 811,49 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		190.138.306,78 500.000.000,00							

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							
			0,00	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
% TACP Anual equivalente			0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,89	2,61	2,45	2,30	2,17	2,04	1,92
		Fecha	21/10/2010	09/07/2009	12/05/2009	20/03/2009	29/01/2009	12/12/2008	29/10/2008	
	Amort. final	Años	7,13	4,88	4,62	4,38	4,13	3,88	3,62	
		Fecha	15/01/2014	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/10/2010	15/07/2010	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	3,28	3,08	2,90	2,73	2,58	2,44
		Fecha	03/08/2011	12/03/2010	28/12/2009	23/10/2009	23/08/2009	28/06/2009	08/05/2009	
	Amort. final	Años	21,14	21,14	21,14	21,14	21,14	21,14	21,14	
		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	3,89	2,61	2,45	2,30	2,17	2,04	1,92
		Fecha	21/10/2010	09/07/2009	12/05/2009	20/03/2009	29/01/2009	12/12/2008	29/10/2008	
	Amort. final	Años	7,13	4,88	4,62	4,38	4,13	3,88	3,62	
		Fecha	15/01/2014	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/10/2010	15/07/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	3,28	3,08	2,90	2,73	2,58	2,44	
	Fecha	03/08/2011	12/03/2010	28/12/2009	23/10/2009	23/08/2009	28/06/2009	08/05/2009		
	Amort. final	Años	21,14	21,14	21,14	21,14	21,14	21,14	21,14	
	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 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%	156.864.096,90	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%	156.864.096,90		39,90%	199.500.000,00
Serie B	12,80%	24.337.708,80	8,50%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	4,70%	8.936.501,08	3,80%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		190.138.306,78			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,80%	7.225.255,66		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		156.864.096,90			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.031.413,41	3,487%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.658.390,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	169.367,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		445.831,92	4,487%
Préstamo Subordinado		7.450.496,72	4,487%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2006  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.861	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	184.924.727,93	500.004.541,68
Medio	99.368,47	145.307,92
Mínimo	321,70	506,25
Máximo	1.444.068,67	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	4,07%	3,82%
Mínimo	2,72%	2,58%
Máximo	8,25%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	107	115
Mínimo	02/11/2006	14/04/2004
Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,92%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,57%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,50%	78,70%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,97%	1,19%	1,28%	1,32%	1,09%
Tasa anual equivalente	21,24%	13,43%	14,30%	14,78%	12,37%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	100	105.796,71	20.912,07	0,00	126.708,78	15,21	6.807.219,98	6.933.928,76	57,92
De 1 a 2 Meses	42	82.480,94	16.548,37	0,00	99.029,31	11,88	2.960.885,55	3.059.914,86	25,56
De 2 a 3 Meses	6	12.343,64	3.719,88	0,00	16.063,52	1,93	361.522,04	377.585,56	3,15
De 3 a 6 Meses	8	21.509,39	9.013,05	0,00	30.522,44	3,66	535.207,49	565.729,93	4,73
De 6 a 12 Meses	9	104.065,21	5.434,36	0,00	109.499,57	13,14	131.610,28	241.109,85	2,01
De 18 a 24 Meses	6	215.316,11	25.063,13	0,00	240.379,24	28,85	333.853,48	574.232,72	4,80
Más de 2 Años	5	141.440,00	69.637,62	0,00	211.077,62	25,33	8.236,75	219.314,37	1,83
<b>Total</b>	<b>176</b>	<b>682.952,00</b>	<b>150.328,48</b>	<b>0,00</b>	<b>833.280,48</b>		<b>11.138.535,57</b>	<b>11.971.816,05</b>	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	33,79%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	16,91%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,15%	15,95%
(F) - Construcción	11,06%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,32%	6,37%
(H) - Hostelería	5,82%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,88%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,67%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,38%	1,73%
(B) - Pesca	1,80%	1,22%
(M) - Educación	1,15%	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	0,08%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,06%	1,32%
Aragón	0,68%	0,66%
Asturias	0,28%	0,35%
Canarias	3,75%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,82%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,30%	2,60%
Cataluña	12,27%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,39%	62,11%
Extremadura	0,00%	0,00%
Galicia	0,29%	0,20%
Islas Baleares	3,23%	3,65%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,18%	10,41%
Murcia	0,71%	0,57%
Navarra	0,19%	0,33%
País Vasco	1,73%	1,36%

#### Información adicional