

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2007  
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

### 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	70.946,26 141.537.788,70 70,95%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7970% 16/04/2007 680,94 Bruto 578,80 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	68.624,39 21.959.804,80 68,62%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4570% 16/04/2007 773,14 Bruto 657,17 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	68.333,61 8.063.365,98 68,33%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2570% 16/04/2007 908,05 Bruto 771,84 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		171.560.959,48 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	2,08	1,95	1,82	1,70	1,66	1,54
		Amort. final	Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63	2,38
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,74	2,78	2,62	2,48	2,35	2,23	2,12
		Amort. final	Años	20,90	12,10	10,90	9,90	9,00	8,20	7,50

\* 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)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	82,50%	141.537.788,70	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%	141.537.788,70	39,90%	39,90%	199.500.000,00
Serie B	12,80%	21.959.804,80	8,50%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	4,70%	8.063.365,98	3,80%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		171.560.959,48			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,80%	6.519.316,46		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		141.537.788,70			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.609.200,60	3,757%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	740.586,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	177.915,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		390.102,93	3,148%
Préstamo Subordinado		6.519.316,46	4,757%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	3,757%

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.595	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	159.129.488,61	500.004.541,68	
Medio	99.767,70	145.307,92	
Mínimo	44,85	506,25	
Máximo	1.421.871,77	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,66%	3,82%	
Mínimo	3,41%	2,58%	
Máximo	9,06%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105	115	
Mínimo	01/04/2007	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,42%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,78%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,81%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	34,54%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	16,50%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,84%	15,95%	
(F) - Construcción	11,27%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,55%	6,37%	
(I) - Hostelería	5,33%	6,36%	
(H) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,03%	4,74%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,39%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,41%	1,73%	
(B) - Pesca	1,95%	1,22%	
(M) - Educación	1,25%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,48%	0,49%	
(C) - Industrias extractivas	0,19%	0,31%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,22%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,09%	0,03%	
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%	

#### Información adicional

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2007

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 Ixix 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

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	1,05%	1,47%	1,27%	1,13%
Tasa anual equivalente	11,27%	11,94%	16,25%	14,21%	12,70%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	1,32%
Aragón	0,51%	0,66%
Asturias	0,31%	0,35%
Canarias	3,41%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,83%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,60%
Cataluña	12,24%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,11%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,33%	0,20%
Islas Baleares	3,34%	3,65%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,55%	10,41%
Murcia	0,77%	0,57%
Navarra	0,20%	0,33%
País Vasco	1,64%	1,36%

### Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	74	73.586,23	10.927,59	0,00	84.513,82	13,52	5.709.258,88	5.793.772,70	64,34
De 1 a 2 Meses	23	42.170,44	8.407,33	0,00	50.577,77	8,09	1.342.822,75	1.393.400,52	15,47
Bancaja									
De 2 a 3 Meses	10	17.348,00	3.352,74	0,00	20.700,74	3,31	270.305,57	291.006,31	3,23
De 3 a 6 Meses	8	24.672,71	8.779,97	0,00	33.452,68	5,35	500.064,15	533.516,83	5,92
Bancaja									
De 6 a 12 Meses	5	30.447,88	16.588,00	0,00	47.035,88	7,53	442.061,43	489.097,31	5,43
De 12 a 18 Meses	4	92.790,41	1.892,41	0,00	94.682,82	15,15	3.720,32	98.403,14	1,09
Bancaja									
De 18 a 24 Meses	2	37.147,83	1.517,55	0,00	38.665,38	6,19	5.397,36	44.062,74	0,49
Más de 2 Años	7	175.777,33	79.597,50	0,00	255.374,83	40,86	106.752,38	362.127,21	4,02
<b>Total</b>	<b>133</b>	<b>493.940,83</b>	<b>131.063,09</b>	<b>0,00</b>	<b>625.003,92</b>		<b>8.380.382,84</b>	<b>9.005.386,76</b>	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

### Información adicional