

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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%	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%	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	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	65.311,67 130.296.781,65 65,31%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0020% 16/07/2007 661,69 Bruto 562,44 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	16/07/2007 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	63.174,21 20.215.747,20 63,17%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6680% 16/07/2007 745,43 Bruto 633,62 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	62.906,53 7.422.970,54 62,91%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4680% 16/07/2007 869,49 Bruto 739,07 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total			157.935.499,39						

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	% TACP Mensual						
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente						
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A3(G)	Con	Vida media	2,82	2,64	2,47	2,32	2,17	2,03	1,89
	Amort. final	Años	26/03/2010	19/01/2010	18/11/2009	22/09/2009	30/07/2009	08/06/2009	19/04/2009
Serie B	Con	Vida media	3,82	3,57	3,35	3,15	2,96	2,79	2,64
	Amort. final	Años	24/03/2011	24/12/2010	04/10/2010	22/07/2010	16/05/2010	16/03/2010	18/01/2010
Serie C	Con	Vida media	2,82	2,64	2,47	2,32	2,17	2,03	1,89
	Amort. final	Años	26/03/2010	19/01/2010	18/11/2009	22/09/2009	30/07/2009	08/06/2009	19/04/2009

* 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%	130.296.781,65	21,30%	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%	130.296.781,65	39,90%	39,90%	
Serie B	12,80%	20.215.747,20	8,50%	6,40%	4,26%
Serie C	4,70%	7.422.970,54	3,80%	2,36%	1,90%
Emisión de Bonos		157.935.499,39		500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	6.001.548,98	1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		130.296.781,65		199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.185.867,05	3,968%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	987.155,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	184.707,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		334.373,94	3,148%
Préstamo Subordinado		6.001.548,98	4,757%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	3,968%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.484	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		151.477.692,56	500.004.541,68
Medio		102.073,92	145.307,92
Mínimo		278,65	506,25
Máximo		1.413.110,35	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		4,80%	3,82%
Mínimo		3,61%	2,58%
Máximo		9,06%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		105	115
Mínimo		01/06/2007	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		12,94%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,81%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,24%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		34,56%	28,67%
(D) - Industria manufacturera		16,38%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		14,74%	15,95%
(F) - Construcción		11,34%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,55%	6,37%
(I) - Hostelería		5,41%	6,36%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		4,08%	4,74%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,36%	2,02%
(B) - Pesca		1,40%	1,73%
(M) - Educación		1,97%	1,22%
(J) - Intermediación financiera		1,28%	0,87%
(C) - Industrias extractivas		0,49%	0,49%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,19%	0,31%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,14%	0,22%
(Q) - Organismos extraterritoriales		0,10%	0,03%
		0,00%	0,02%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007

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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,71%	0,87%	1,13%	1,26%	1,11%
Tasa anual equivalente	8,22%	9,95%	12,72%	14,10%	12,56%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,31%	1,32%
Aragón	0,52%	0,66%
Asturias	0,32%	0,35%
Canarias	3,51%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,85%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,60%
Cataluña	12,04%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,14%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,34%	0,20%
Islas Baleares	3,29%	3,65%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,46%	10,41%
Murcia	0,75%	0,57%
Navarra	0,20%	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	%		%		
Hasta 1 Mes	68	92.737,87	19.229,42	0,00	111.967,29	17,04	6.826.564,45	6.938.531,74	72,72	
De 1 a 2 Meses	23	33.036,78	6.307,59	0,00	39.344,37	5,99	926.699,54	966.043,91	10,13	
Bancaja										
De 2 a 3 Meses	8	12.825,80	1.817,76	0,00	14.643,56	2,23	207.858,55	222.502,11	2,33	
De 3 a 6 Meses	7	28.878,62	5.315,86	0,00	34.194,48	5,20	252.818,05	287.012,53	3,01	
Cuenta Amortización										
De 6 a 12 Meses	6	17.413,61	10.106,58	0,00	27.520,19	4,19	260.042,26	287.562,45	3,01	
Bancaja										
De 12 a 18 Meses	5	113.830,14	16.116,74	0,00	129.946,88	19,78	302.205,39	432.152,27	4,53	
Más de 2 Años	9	217.471,78	81.978,77	0,00	299.450,55	45,57	107.591,57	407.042,12	4,27	
Total	126	516.194,60	140.872,72	0,00	657.067,32		8.883.779,81	9.540.847,13		

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