

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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

Préstamos 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	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	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	"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	5,4880% 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		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	% 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 amortización opcional *	Vida media	2,71	2,53	2,37	2,22	2,08	1,94	1,81
		Fecha	14/03/2010	10/01/2010	11/11/2009	16/09/2009	26/07/2009	06/06/2009	19/04/2009
		Amort. final	Años	4,55	4,30	4,04	3,79	3,55	3,30
		Fecha	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/10/2010	15/07/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,45	3,24	3,04	2,86	2,70	2,55
	Fecha	06/03/2011	10/12/2010	22/09/2010	14/07/2010	10/05/2010	12/03/2010	17/01/2010	
	Amort. final	Años	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56
		Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,71	2,53	2,37	2,22	2,08	1,94	1,81
		Fecha	14/03/2010	10/01/2010	11/11/2009	16/09/2009	26/07/2009	06/06/2009	19/04/2009
		Amort. final	Años	4,55	4,30	4,04	3,79	3,55	3,30
		Fecha	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/10/2010	15/07/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,45	3,24	3,04	2,86	2,70	2,55
	Fecha	06/03/2011	10/12/2010	22/09/2010	14/07/2010	10/05/2010	12/03/2010	17/01/2010	
	Amort. final	Años	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56
		Fecha	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	2,71	2,53	2,37	2,22	2,08	1,94	1,81
		Fecha	14/03/2010	10/01/2010	11/11/2009	16/09/2009	26/07/2009	06/06/2009	19/04/2009
		Amort. final	Años	4,55	4,30	4,04	3,79	3,55	3,30
		Fecha	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/10/2010	15/07/2010
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,45	3,24	3,04	2,86	2,70	2,55
	Fecha	06/03/2011	10/12/2010	22/09/2010	14/07/2010	10/05/2010	12/03/2010	17/01/2010	
	Amort. final	Años	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56	20,56
		Fecha	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%	130.296.781,65	21,30%	91,24%	456.200.000,00	10,66%
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%	130.296.781,65	39,90%	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	12,80%	20.215.747,20	8,50%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,70%	7.422.970,54	3,80%	2,36%	11.800.000,00	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	17.338.270,66	3,968%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	885.132,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	190.345,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		334.373,94	3,148%
Préstamo Subordinado		6.001.548,98	4,745%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	3,968%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.445	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		147.010.305,77	500.004.541,68
Medio		101.737,24	145.307,92
Mínimo		114,02	506,25
Máximo		1.408.813,06	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		4,87%	3,82%
Mínimo		3,69%	2,58%
Máximo		9,06%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		104	115
Mínimo		01/07/2007	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		13,02%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,87%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,12%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		34,18%	28,67%
(D) - Industria manufacturera		16,55%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		14,77%	15,95%
(F) - Construcción		11,36%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,66%	6,37%
(H) - Hostelería		5,43%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		4,12%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,32%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,42%	1,73%
(B) - Pesca		2,02%	1,22%
(M) - Educación		1,23%	0,87%
(J) - Intermediación financiera		0,51%	0,49%
(C) - Industrias extractivas		0,19%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,13%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,10%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales		0,00%	0,02%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007

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	1,54%	1,05%	1,05%	1,33%	1,12%
Tasa anual equivalente	16,98%	11,92%	11,93%	14,89%	12,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	1,32%
Aragón	0,52%	0,66%
Asturias	0,32%	0,35%
Canarias	3,53%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,88%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,60%
Cataluña	12,20%	12,29%
Comunidad Valenciana	60,66%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,34%	0,20%
Islas Baleares	3,30%	3,65%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	10,55%	10,41%
Murcia	0,76%	0,57%
Navarra	0,21%	0,33%
País Vasco	1,70%	1,36%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	77	39.083,34	8.884,84	0,00	47.968,18	7,16	5.119.397,92	5.167.366,10	57,76
De 1 a 2 Meses	22	104.137,25	20.577,05	0,00	124.714,30	18,63	2.224.663,94	2.349.378,24	26,26
Bancaja									
De 2 a 3 Meses	6	7.745,14	766,97	0,00	8.512,11	1,27	79.491,09	88.003,20	0,98
De 3 a 6 Meses	5	13.716,85	4.761,06	0,00	18.477,91	2,76	216.597,60	235.075,51	2,63
Cuenta Amortización									
Bancaja									
De 6 a 12 Meses	6	21.584,70	7.819,66	0,00	29.404,36	4,39	184.918,90	214.323,26	2,40
De 12 a 18 Meses	4	31.058,41	18.797,78	0,00	49.856,19	7,45	345.163,65	395.019,84	4,42
De 18 a 24 Meses	2	88.035,32	842,24	0,00	88.877,56	13,27	0,00	88.877,56	0,99
Préstamo Subordinado									
Bancaja									
Más de 2 Años	9	219.327,34	82.450,04	0,00	301.777,38	45,07	105.732,16	407.509,54	4,56
Total	131	524.688,35	144.899,64	0,00	669.587,99		8.275.965,26	8.945.553,25	

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