

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	56.065,19 111.850.054,05 56,07%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7890% 15/01/2008 686,16 Bruto 583,24 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	54.230,33 17.353.705,60 54,23%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4490% 15/01/2008 755,17 Bruto 641,89 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2	A A2
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	54.000,54 6.372.063,72 54,00%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	6,2490% 15/01/2008 862,37 Bruto 733,01 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		135.575.823,37 500.000.000,00							

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	% TACP Mensual						
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
			2,73	2,55	2,38	2,22	2,07	1,92	1,78
	Amort. final	Fecha	22/07/2010	17/05/2010	16/03/2010	17/01/2010	23/11/2009	30/09/2009	10/08/2009
			4,21	3,96	3,71	3,46	3,21	2,96	2,71
		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	3,84	3,60	3,38	3,18	2,99	2,83
		Fecha	01/09/2011	04/06/2011	16/03/2011	02/01/2011	27/10/2010	27/08/2010	02/07/2010
	Amort. final	Años	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22
		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 amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,55	2,38	2,22	2,07	1,92
	Amort. final	Fecha	22/07/2010	17/05/2010	16/03/2010	17/01/2010	23/11/2009	30/09/2009	10/08/2009
			4,21	3,96	3,71	3,46	3,21	2,96	2,71
		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	3,84	3,60	3,38	3,18	2,99	2,83
		Fecha	01/09/2011	04/06/2011	16/03/2011	02/01/2011	27/10/2010	27/08/2010	02/07/2010
	Amort. final	Años	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22
		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	2,73	2,55	2,38	2,22	2,07	1,92
	Amort. final	Fecha	22/07/2010	17/05/2010	16/03/2010	17/01/2010	23/11/2009	30/09/2009	10/08/2009
			4,21	3,96	3,71	3,46	3,21	2,96	2,71
		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	3,84	3,60	3,38	3,18	2,99	2,83
		Fecha	01/09/2011	04/06/2011	16/03/2011	02/01/2011	27/10/2010	27/08/2010	02/07/2010
	Amort. final	Años	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22
		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%	111.850.054,05	21,30%	91,24%	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00	22,80%	0,00
Serie A2	0,00%	0,00	0,00	28,54%	0,00
Serie A3(G)	82,50%	111.850.054,05	39,90%	199.500.000,00	4,26%
Serie B	12,80%	17.353.705,60	8,50%	6,40%	4,26%
Serie C	4,70%	6.372.063,72	3,80%	2,36%	1,90%
Emisión de Bonos		135.575.823,37		500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	5.151.881,29		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		111.850.054,05		199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.957.540,78	4,749%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.434.288,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.045,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		222.915,96	5,749%
Préstamo Subordinado		5.151.881,29	5,749%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00		0,00

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.288	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		132.536.891,00	500.004.541,68
Medio		102.901,31	145.307,92
Mínimo		0,00	506,25
Máximo		1.391.734,72	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		5,20%	3,82%
Mínimo		4,22%	2,58%
Máximo		9,06%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		103	115
Mínimo		01/11/2007	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		12,70%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,61%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,68%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		35,15%	28,67%
(D) - Industria manufacturera		16,00%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		14,08%	15,95%
(F) - Construcción		11,68%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,86%	6,37%
(I) - Hostelería		5,37%	6,36%
(N) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		4,23%	4,74%
(M) - Actividades sanitarias y veterinarias; servicio social		1,33%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,96%	1,73%
(B) - Pesca		2,07%	1,22%
(L) - Educación		1,30%	0,87%
(J) - Intermediación financiera		0,54%	0,49%
(C) - Industrias extractivas		0,19%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,13%	0,22%
(R) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,11%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales		0,00%	0,02%

Información adicional

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	1,83%	1,15%	1,20%	1,25%	1,13%
Tasa anual equivalente	19,89%	12,93%	13,50%	13,96%	12,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	1,32%
Aragón	0,44%	0,66%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	3,46%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,74%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,60%
Cataluña	12,68%	12,29%
Comunidad Valenciana	60,49%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,37%	0,20%
Islas Baleares	3,47%	3,65%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	10,29%	10,41%
Murcia	0,76%	0,57%
Navarra	0,22%	0,33%
País Vasco	1,65%	1,36%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	62	30.802,52	6.407,05	0,00	37.209,57	5,88	4.948.373,65	4.985.583,22	54,30	
De 1 a 2 Meses	24	38.662,22	12.373,80	0,00	51.036,02	8,06	2.065.721,13	2.116.757,15	23,06	
Bancaja										
De 2 a 3 Meses	4	23.024,62	11.490,49	0,00	34.515,11	5,45	907.677,14	942.192,25	10,26	
De 3 a 6 Meses	5	5.334,92	329,19	0,00	5.664,11	0,89	14.807,77	20.471,88	0,22	
Bancaja										
De 6 a 12 Meses	5	29.397,65	6.889,69	0,00	36.287,34	5,73	155.930,36	192.217,70	2,09	
De 12 a 18 Meses	4	42.183,29	25.494,09	0,00	67.677,38	10,69	357.058,17	424.735,55	4,63	
De 18 a 24 Meses	3	88.035,32	1.425,79	0,00	89.461,11	14,13	0,00	89.461,11	0,97	
Más de 2 Años	9	226.834,34	84.264,81	0,00	311.099,15	49,15	98.213,61	409.312,76	4,46	
Bancaja										
Total	116	484.274,88	148.674,91	0,00	632.949,79		8.547.781,83	9.180.731,62		

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