

# FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2007  
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 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	Hipótesis	Vida media	% TACP Mensual							
			0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	
			% TACP Anual equivalente							
			10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,18	3,02	2,87	2,72	2,69	2,55
	Amort. final	Fecha	Años	18/05/2010	19/03/2010	22/01/2010	27/11/2009	05/10/2009	21/09/2009	02/08/2009
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,23	4,04	3,87	3,71	3,57	3,44	
	Amort. final	Fecha	Años	20/06/2011	06/04/2011	28/01/2011	27/11/2010	01/10/2010	09/08/2010	22/06/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,23	4,04	3,87	3,71	3,57	3,44
	Amort. final	Fecha	Años	18/05/2010	19/03/2010	22/01/2010	27/11/2009	05/10/2009	21/09/2009	02/08/2009
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,23	4,04	3,87	3,71	3,57	3,44	
	Amort. final	Fecha	Años	20/06/2011	06/04/2011	28/01/2011	27/11/2010	01/10/2010	09/08/2010	22/06/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,18	3,02	2,87	2,72	2,69	2,55
	Amort. final	Fecha	Años	18/05/2010	19/03/2010	22/01/2010	27/11/2009	05/10/2009	21/09/2009	02/08/2009
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,23	4,04	3,87	3,71	3,57	3,44	
	Amort. final	Fecha	Años	20/06/2011	06/04/2011	28/01/2011	27/11/2010	01/10/2010	09/08/2010	22/06/2010

\* 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	Actual	A la constitución
Clase A	82,50%	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%	39,90%	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	12,80%	8,50%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,70%	3,80%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos	135.575.823,37			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%		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	16.343.349,97	4,749%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	893.896,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	160.607,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		222.915,96	3,148%
Préstamo Subordinado		5.151.881,29	4,745%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	4,749%

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.194	3,441	
Principal			
Pendiente vencimiento	124.842.643,97	500.004.541,68	
Medio	104.558,33	145.307,92	
Mínimo	191,13	506,25	
Máximo	1.383.319,96	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,40%	3,82%	
Mínimo	4,36%	2,58%	
Máximo	9,06%	8,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	102	115	
Mínimo	01/01/2008	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,38%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,70%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,93%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	35,00%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	15,19%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,30%	15,95%	
(F) - Construcción	12,04%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,93%	6,37%	
(I) - Hostelería	5,47%	6,36%	
(N) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,31%	4,74%	
(M) - Actividades sanitarias y veterinarias; servicio social	1,34%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,93%	1,73%	
(B) - Pesca	2,15%	1,22%	
(M) - Educación	1,34%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,57%	0,49%	
(C) - Industrias extractivas	0,19%	0,31%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,22%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,12%	0,03%	
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%	

#### Información adicional

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2007  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	1,49%	1,26%	1,16%	1,14%
Tasa anual equivalente	11,04%	16,47%	14,17%	13,06%	12,83%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,67%	1,32%
Aragón	0,45%	0,66%
Asturias	0,36%	0,35%
Canarias	3,52%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,77%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,07%	2,60%
Cataluña	12,88%	12,29%
Comunidad Valenciana	60,14%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,39%	0,20%
Islas Baleares	3,57%	3,65%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	10,32%	10,41%
Murcia	0,78%	0,57%
Navarra	0,23%	0,33%
País Vasco	1,68%	1,36%

### Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hasta 1 Mes	60	51.889,50	13.315,34	0,00	65.204,84	10,29	5.655.325,93	5.720.530,77	69,22	
De 1 a 2 Meses	14	28.220,06	5.487,65	0,00	33.707,71	5,32	1.092.435,12	1.126.142,83	13,63	
De 2 a 3 Meses	7	9.654,27	3.546,95	0,00	13.201,22	2,08	291.318,00	304.519,22	3,68	
De 3 a 6 Meses	4	6.106,48	785,63	0,00	6.892,11	1,09	37.331,05	44.223,16	0,54	
De 6 a 12 Meses	3	12.807,94	5.922,00	0,00	18.729,94	2,95	122.152,45	140.882,39	1,70	
De 12 a 18 Meses	4	23.839,08	3.883,38	0,00	27.722,46	4,37	49.547,94	77.270,40	0,93	
De 18 a 24 Meses	3	39.581,70	24.176,99	0,00	63.758,69	10,06	288.418,51	352.177,20	4,26	
Más de 2 Años	11	318.672,45	85.959,37	0,00	404.631,82	63,84	94.399,27	499.031,09	6,04	
	Subtotal	490.771,48	143.077,31	0,00	633.848,79	100,00	7.630.928,27	8.264.777,06	100,00	
<b>Total</b>	<b>106</b>	<b>490.771,48</b>	<b>143.077,31</b>	<b>0,00</b>	<b>633.848,79</b>		<b>7.630.928,27</b>	<b>8.264.777,06</b>		

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

#### Información adicional