

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	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	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	51.282,33 102.308.248,35 51,28%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6160% 15/04/2008 598,37 Bruto 490,66 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	49.604,00 15.873.280,00 49,60%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2760% 15/04/2008 661,55 Bruto 542,47 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	49.393,82 5.828.470,76 49,39%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0760% 15/04/2008 758,63 Bruto 622,08 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		124.009.999,11 500.000.000,00							

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	Amort. final	% TACP Mensual						
				0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	2,08	3,12	2,03	2,88	1,88	1,74	1,60	1,56	1,43
	Sin amortización opcional *	3,26	19,89	3,07	19,89	2,89	2,73	2,58	2,45	2,32
Serie B	Con amortización opcional *	2,08	3,12	2,03	2,88	1,88	1,74	1,60	1,56	1,43
	Sin amortización opcional *	3,26	19,89	3,07	19,89	2,89	2,73	2,58	2,45	2,32
Serie C	Con amortización opcional *	2,08	3,12	2,03	2,88	1,88	1,74	1,60	1,56	1,43
	Sin amortización opcional *	3,26	19,89	3,07	19,89	2,89	2,73	2,58	2,45	2,32

* 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 emisión
Clase A	82,50%	21,53%	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%	8,73%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,70%	4,03%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos				500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,03%		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)				199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.675.156,16	4,446%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	582.571,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	182.014,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		167.186,97	3,148%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	4,745%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	4,446%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.094	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	117.464.511,83	500.004.541,68	
Medio	107.371,58	145.307,92	
Mínimo	0,00	506,25	
Máximo	1.370.600,49	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,52%	3,82%	
Mínimo	4,59%	2,58%	
Máximo	8,25%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	115	
Mínimo	01/04/2008	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,04%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,66%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,31%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	35,48%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	15,02%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,20%	15,95%	
(F) - Construcción	12,19%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,87%	6,37%	
(I) - Hostelería	5,42%	6,36%	
(H) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,31%	4,74%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,32%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,85%	1,73%	
(B) - Pesca	1,93%	1,22%	
(M) - Educación	1,37%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,59%	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	0,12%	0,03%	
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%	

Información adicional

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	1,11%	0,64%	1,07%	1,06%	1,11%
Tasa anual equivalente	12,52%	7,42%	12,06%	11,96%	12,54%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,79%	1,32%
Aragón	0,46%	0,66%
Asturias	0,37%	0,35%
Canarias	3,52%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,79%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,60%
Cataluña	13,14%	12,29%
Comunidad Valenciana	59,76%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,40%	0,20%
Islas Baleares	3,38%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,40%	10,41%
Murcia	0,80%	0,57%
Navarra	0,23%	0,33%
País Vasco	1,71%	1,36%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	67	56.554,63	15.645,05	0,00	72.199,68	10,92	7.122.483,06	7.194.682,74	74,56	
De 1 a 2 Meses	19	48.975,10	7.832,11	0,00	56.807,21	8,59	965.650,30	1.022.457,51	10,60	
De 2 a 3 Meses	4	10.134,81	3.630,85	0,00	13.765,66	2,08	299.074,51	312.840,17	3,24	
De 3 a 6 Meses	3	8.327,38	2.763,16	0,00	11.090,54	1,68	120.321,71	131.412,25	1,36	
De 6 a 12 Meses	3	4.568,46	103,69	0,00	4.672,15	0,71	0,00	4.672,15	0,05	
De 12 a 18 Meses	4	17.326,67	7.611,04	0,00	24.937,71	3,77	119.540,92	144.478,63	1,50	
De 18 a 24 Meses	3	48.285,49	29.536,45	0,00	77.821,94	11,77	302.734,12	380.556,06	3,94	
Más de 2 Años	12	312.671,52	87.137,22	0,00	399.808,74	60,48	58.454,44	458.263,18	4,75	
Subtotal	115	506.844,06	154.259,57	0,00	661.103,63	100,00	8.988.259,06	9.649.362,69	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	115	506.844,06	154.259,57	0,00	661.103,63		8.988.259,06	9.649.362,69		

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