

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	48.294,51 96.347.547,45 48,29%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7870% 15/07/2008 584,39 Bruto 479,20 Neto	15/01/2030 Trimestral	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	46.713,97 14.948.470,40 46,71%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4470% 15/07/2008 643,20 Bruto 527,42 Neto	15/01/2030 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2	A A2
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	46.516,03 5.488.891,54 46,52%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	6,2470% 15/07/2008 734,54 Bruto 602,32 Neto	15/01/2030 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total			116.784.909,39						

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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A3(G)	Con	Vida media	2,83	2,63	2,45	2,28	2,11	1,95	1,80	
	Amort. final	Años	28/03/2011	16/01/2011	10/11/2010	08/09/2010	10/07/2010	13/05/2010	19/03/2010	
	Fecha	Años	4,13	3,88	3,63	3,38	3,12	2,87	2,63	
Sin	Vida media	Años	4,27	3,99	3,73	3,50	3,28	3,09	2,92	
	Amort. final	Años	06/09/2012	24/05/2012	20/02/2012	27/11/2011	11/09/2011	03/07/2011	30/04/2011	
	Fecha	Años	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	
Serie B	Con	Vida media	2,83	2,63	2,45	2,28	2,11	1,95	1,80	
	Amort. final	Años	28/03/2011	16/01/2011	10/11/2010	08/09/2010	10/07/2010	13/05/2010	19/03/2010	
	Fecha	Años	4,13	3,88	3,63	3,38	3,12	2,87	2,63	
Sin	Vida media	Años	4,27	3,99	3,73	3,50	3,28	3,09	2,92	
	Amort. final	Años	06/09/2012	24/05/2012	20/02/2012	27/11/2011	11/09/2011	03/07/2011	30/04/2011	
	Fecha	Años	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	
Serie C	Con	Vida media	2,83	2,63	2,45	2,28	2,11	1,95	1,80	
	Amort. final	Años	28/03/2011	16/01/2011	10/11/2010	08/09/2010	10/07/2010	13/05/2010	19/03/2010	
	Fecha	Años	4,13	3,88	3,63	3,38	3,12	2,87	2,63	
Sin	Vida media	Años	4,27	3,99	3,73	3,50	3,28	3,09	2,92	
	Amort. final	Años	06/09/2012	24/05/2012	20/02/2012	27/11/2011	11/09/2011	03/07/2011	30/04/2011	
	Fecha	Años	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	

* 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		% MC	
Clase A	82,50%	96.347.547,45	21,78%	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%	96.347.547,45	39,90%	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	12,80%	14.948.470,40	8,98%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,70%	5.488.891,54	4,28%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		116.784.909,39			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,28%	5.000.000,00		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		96.347.547,45			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.587.779,17	4,784%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	904.140,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	156.500,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		111.457,98	3,148%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	5,784%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	4,784%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.066	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	112.313.605,22	500.004.541,68	
Medio	105.359,85	145.307,92	
Mínimo	44,76	506,25	
Máximo	1.361.901,85	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,57%	3,82%	
Mínimo	4,60%	2,58%	
Máximo	8,25%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	115	
Mínimo	10/06/2008	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,14%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,65%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,21%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,13%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	14,95%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,66%	15,95%	
(F) - Construcción	12,41%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,85%	6,37%	
(I) - Hostelería	5,47%	6,36%	
(U) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,96%	4,74%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,33%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,82%	1,73%	
(B) - Pesca	1,97%	1,22%	
(M) - Educación	1,39%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,61%	0,49%	
(C) - Industrias extractivas	0,18%	0,31%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,22%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,13%	0,03%	
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%	

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	1,03%	0,95%	0,77%	1,07%	1,10%
Tasa anual equivalente	11,72%	10,79%	8,87%	12,06%	12,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,70%	1,32%
Aragón	0,47%	0,66%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	3,61%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,80%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,60%
Cataluña	13,19%	12,29%
Comunidad Valenciana	59,64%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,41%	0,20%
Islas Baleares	3,43%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,39%	10,41%
Murcia	0,81%	0,57%
Navarra	0,24%	0,33%
País Vasco	1,63%	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	57	93.237,90	28.380,49	0,00	121.618,39	18,64	5.878.921,06	6.000.539,45	71,22	
De 1 a 2 Meses	15	21.896,00	6.546,33	0,00	28.442,33	4,36	980.366,41	1.008.808,74	11,97	
De 2 a 3 Meses	9	26.771,78	6.804,42	0,00	33.576,20	5,15	516.765,95	550.342,15	6,53	
De 3 a 6 Meses	3	15.720,56	2.705,30	0,00	18.425,86	2,82	141.924,41	160.350,27	1,90	
De 6 a 12 Meses	3	4.568,46	103,69	0,00	4.672,15	0,72	0,00	4.672,15	0,06	
De 12 a 18 Meses	2	15.783,79	8.665,93	0,00	24.449,72	3,75	117.800,50	142.250,22	1,69	
De 18 a 24 Meses	2	3.077,95	2.111,77	0,00	5.189,72	0,80	19.941,45	25.131,17	0,30	
Más de 2 Años	12	326.346,70	89.853,29	0,00	416.199,99	63,78	116.761,31	532.961,30	6,33	
Subtotal	103	507.403,14	145.171,22	0,00	652.574,36	100,00	7.772.481,09	8.425.055,45	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</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	103	507.403,14	145.171,22	0,00	652.574,36		7.772.481,09	8.425.055,45		

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

Información adicional