

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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 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	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 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"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 15.Ene/Abr/Jul/Oct	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 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total			116.784.909,39	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	Hipótesis	Vida media	Amort. final	% TACP Mensual					0,89				
				% TACP Anual equivalente									
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	15/03/2011	24/11/2010	31/10/2010	29/08/2010	01/07/2010	04/05/2010	19/04/2010				
		Años	3,75	3,25	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50				
		Fecha	15/04/2012	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011				
	Sin amortización opcional *	Años	16/03/2011	24/11/2010	01/11/2010	30/08/2010	01/07/2010	04/05/2010	20/04/2010				
		Años	4,12	3,85	3,61	3,39	3,19	3,01	2,84				
		Fecha	26/08/2012	21/05/2012	23/02/2012	05/12/2011	23/09/2011	18/07/2011	18/05/2011				
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028				
		Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52				
		Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028				
	Sin amortización opcional *	Años	16/03/2011	24/11/2010	01/11/2010	30/08/2010	01/07/2010	04/05/2010	20/04/2010				
		Años	4,12	3,85	3,61	3,39	3,19	3,01	2,85				
		Fecha	27/08/2012	21/05/2012	23/02/2012	05/12/2011	23/09/2011	19/07/2011	19/05/2011				
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028				
		Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52				
		Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028				
	Sin amortización opcional *	Años	16/03/2011	24/11/2010	01/11/2010	30/08/2010	01/07/2010	04/05/2010	20/04/2010				
		Años	4,12	3,85	3,61	3,39	3,19	3,01	2,85				
		Fecha	27/08/2012	21/05/2012	23/02/2012	05/12/2011	23/09/2011	19/07/2011	19/05/2011				

* 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%	96.347.547,45	21,78%	91,24%	456.200.000,00
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	21,78%	39,90%	199.500.000,00
Serie B	12,80%	14.948.470,40	8,98%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	4,70%	5.488.891,54	4,28%	2,36%	11.800.000,00
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	12.948.126,65	4,784%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	625.422,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	163.226,48		
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	1.048	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	109.758.139,86	500.004.541,68	
Medio	104.731,05	145.307,92	
Mínimo	96,93	506,25	
Máximo	1.357.734,46	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,61%	3,82%	
Mínimo	4,81%	2,58%	
Máximo	8,50%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	115	
Mínimo	02/07/2008	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,06%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,67%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,28%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,41%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	14,71%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,48%	15,95%	
(F) - Construcción	12,53%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,79%	6,37%	
(I) - Hostelería	5,50%	6,36%	
(N) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,96%	4,74%	
(M) - Actividades sanitarias y veterinarias; servicio social	1,34%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,83%	1,73%	
(B) - Pesca	1,99%	1,22%	
(J) - Intermediación financiera	0,62%	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: 30/06/2008

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	0,94%	0,82%	0,77%	1,02%	1,10%
Tasa anual equivalente	10,70%	9,42%	8,81%	11,53%	12,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,75%	1,32%
Aragón	0,48%	0,66%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	3,52%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,75%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,60%
Cataluña	13,30%	12,29%
Comunidad Valenciana	59,48%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,42%	0,20%
Islas Baleares	3,44%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,47%	10,41%
Murcia	0,81%	0,57%
Navarra	0,24%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	65	69.821,57	16.949,28	0,00	86.770,85	13,55	6.157.705,55	6.244.476,40	70,42	
De 1 a 2 Meses	16	31.468,52	7.413,87	0,00	38.882,39	6,07	1.131.648,16	1.170.530,55	13,20	
De 2 a 3 Meses	7	23.679,83	7.100,58	0,00	30.780,41	4,81	548.131,24	578.911,65	6,53	
De 3 a 6 Meses	4	26.259,66	3.396,43	0,00	29.656,09	4,63	137.678,83	167.334,92	1,89	
De 6 a 12 Meses	1	4.508,21	99,57	0,00	4.607,78	0,72	0,00	4.607,78	0,05	
De 12 a 18 Meses	2	14.753,06	9.213,83	0,00	23.966,89	3,74	116.924,03	140.890,92	1,59	
De 18 a 24 Meses	3	5.119,97	2.230,60	0,00	7.350,57	1,15	19.806,63	27.157,20	0,31	
Más de 2 Años	12	328.055,68	90.428,19	0,00	418.483,87	65,34	115.052,33	533.536,20	6,02	
Subtotal	110	503.666,50	136.832,35	0,00	640.498,85	100,00	8.226.946,77	8.867.445,62	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	110	503.666,50	136.832,35	0,00	640.498,85		8.226.946,77	8.867.445,62		

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