

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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%	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	AAA Aaa
Serie A2 ES0339751010	24/09/2003 1.427	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	AAA Aaa
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	21.525,59 42.943.552,05 21,53%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0250% 17/01/2011 57,61 Bruto 46,66 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	37.808,56 12.098.739,20 37,81%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6850% 17/01/2011 166,35 Bruto 134,74 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	37.648,35 4.442.505,30 37,65%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4850% 17/01/2011 244,29 Bruto 197,87 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		59.484.796,55	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	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	Años	0,67	0,67	0,67	0,67	0,66	0,47	0,47
	Amort. final	Fecha	Años	18/06/2011	17/06/2011	16/06/2011	14/06/2011	13/06/2011	03/04/2011	02/04/2011
Sin	Vida media	Años	2,16	2,03	1,90	1,80	1,70	1,61	1,53	
	Amort. final	Fecha	Años	11/12/2012	23/10/2012	09/09/2012	31/07/2012	25/06/2012	24/05/2012	25/04/2012
Serie B	Con	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
	Amort. final	Fecha	Años	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
Sin	Vida media	Años	6,48	6,13	5,81	5,52	5,26	5,01	4,78	
	Amort. final	Fecha	Años	07/04/2017	28/11/2016	03/08/2016	20/04/2016	15/01/2016	17/10/2015	25/07/2015
Serie C	Con	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
	Amort. final	Fecha	Años	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
Sin	Vida media	Años	11,28	10,79	10,30	9,82	9,35	8,90	8,50	
	Amort. final	Fecha	Años	23/01/2022	29/07/2021	31/01/2021	06/08/2020	16/02/2020	08/09/2019	12/04/2019
			Fecha	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	72,19%	42.943.552,05	34,46%	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)	72,19%	42.943.552,05	39,90%		199.500.000,00	
Serie B	20,34%	12.098.739,20	14,12%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	7,47%	4.442.505,30	6,65%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		59.484.796,55			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,65%	3.953.741,99		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		42.943.552,05			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.164.693,32	1,008%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	133.775,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.049,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,670%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	1,008%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		360.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	712	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	58.107.139,85	500.004.541,68	
Medio	81.611,15	145.307,92	
Mínimo	313,61	506,25	
Máximo	1.194.573,46	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,18%	3,82%	
Mínimo	1,38%	2,58%	
Máximo	4,25%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	89	115	
Mínimo	11/12/2010	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,99%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,30%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,72%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	40,81%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	11,98%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,30%	15,95%	
(F) - Construcción	12,13%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,28%	6,37%	
(H) - Hostelería	5,86%	6,36%	
(I) - Transporte; almacenamiento y comunicaciones	2,20%	4,74%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,44%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,65%	1,73%	
(B) - Pesca	2,46%	1,22%	
(M) - Educación	1,53%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,86%	0,49%	
(C) - Industrias extractivas	0,12%	0,31%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,17%	0,22%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,21%	0,03%	
(Q) - Organismos extrateritoriales	0,00%	0,02%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,21%	0,31%	0,43%	0,98%
Tasa anual equivalente	2,72%	2,55%	3,66%	5,09%	11,18%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	3,24%	1,32%	
Aragón	0,04%	0,66%	
Asturias	0,47%	0,35%	
Canarias	3,24%	2,89%	
Cantabria	0,00%	0,05%	
Castilla y León	0,87%	1,12%	
Castilla-La Mancha	2,33%	2,60%	
Cataluña	14,63%	12,29%	
Comunidad Valenciana	57,53%	62,11%	
Extremadura		0,00%	
Galicia	0,53%	0,20%	
Islas Baleares	3,17%	3,65%	
La Rioja	0,11%	0,05%	
Madrid	10,82%	10,41%	
Murcia	0,78%	0,57%	
Navarra	0,33%	0,33%	
País Vasco	1,89%	1,36%	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	46	106.390,11	10.728,14	0,00	117.118,25	6,73	4.889.669,45	5.006.787,70	43,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	39.092,25	5.019,91	0,00	44.112,16	2,53	1.740.281,26	1.784.393,42	15,37	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	57.635,69	4.644,83	0,00	62.280,52	3,58	916.505,94	978.786,46	8,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	17.968,00	1.080,28	0,00	19.048,28	1,09	143.180,71	162.228,99	1,40	
De > 6 a < 12 Meses	7	48.757,00	3.696,29	0,00	52.453,29	3,01	204.901,82	257.355,11	2,22	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	384.026,95	31.434,13	0,00	415.461,08	23,86	600.540,94	1.016.002,02	8,75	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	268.166,14	64.482,06	0,00	332.648,20	19,11	811.254,88	1.143.903,08	9,86	
De ≥ 2 Años	26	534.736,46	163.057,12	0,00	697.793,58	40,08	559.727,22	1.257.520,80	10,83	
Subtotal	136	1.456.772,60	284.142,76	0,00	1.740.915,36	100,00	9.866.062,22	11.606.977,58	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	136	1.456.772,60	284.142,76	0,00	1.740.915,36		9.866.062,22	11.606.977,58		