

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuda 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 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	11.527,04 22.996.444,80 11,53%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7970% 16/07/2012 23,22 Bruto 18,81 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	16/07/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	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	1,4570% 16/07/2012 139,25 Bruto 112,79 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	2,2570% 16/07/2012 214,79 Bruto 173,98 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		39.537.689,30 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				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 amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,61	1,53	1,45	1,38	1,32	1,26		
	Fecha	30/12/2013	25/11/2013	26/10/2013	28/09/2013	02/09/2013	11/08/2013	20/07/2013			
	Años	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75			
	Fecha	15/10/2015	15/10/2015	15/07/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/01/2015	15/01/2015			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,06	4,79	4,54	4,32	4,12	3,94	3,78		
	Fecha	07/05/2017	27/01/2017	29/10/2016	10/08/2016	30/05/2016	24/03/2016	24/01/2016			
	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,25			
	Fecha	15/01/2020	15/07/2019	15/01/2019	15/07/2018	15/04/2018	15/01/2018	15/07/2017			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012	15/07/2012		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,91	9,50	9,08	8,88	8,28	7,91	7,55		
	Fecha	13/03/2022	12/10/2021	14/05/2021	17/12/2020	26/07/2020	10/03/2020	01/11/2019			
	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51			
	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	58,16%	22.996.444,80	52,49%	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)	58,16%	22.996.444,80	39,90%		199.500.000,00
Serie B	30,60%	12.098.739,20	21,89%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	11,24%	4.442.505,30	10,65%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		39.537.689,30			500.000.000,00
Fondo de Reserva	10,65%	4.209.660,53		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		22.996.444,80			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.911.031,84	0,757%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	87.484,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.240,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,682%
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	0,757%
Depósito en garantía permuda	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		360.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permiso 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	534	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	37.353.509,45	500.004.541,68
Medio	69.950,39	145.307,92
Mínimo	546,62	506,25
Máximo	1.076.816,79	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,77%	3,82%
Mínimo	0,75%	2,58%
Máximo	4,25%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	83	115
Mínimo	05/07/2012	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,88%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,91%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,21%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,08%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,45%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	30,89%	15,69%
(F) - Construcción	11,91%	14,15%
(I) - Hostelería	7,07%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,27%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,68%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	7,03%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,67%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,12%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,77%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,58%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,57%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,13%	0,91%
(P) - Educación	1,48%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,65%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,55%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,10%	0,14%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,94%	0,44%	0,69%	0,50%	0,91%
Tasa anual equivalente	10,69%	5,14%	7,95%	5,85%	10,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,14%	1,32%
Aragón	0,00%	0,66%
Asturias	0,45%	0,35%
Canarias	2,13%	2,89%
Cantabria	0,00%	0,05%
Castilla y León	0,92%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,60%
Cataluña	16,19%	12,29%
Comunidad Valenciana	57,33%	62,11%
Extremadura	0,00%	0,00%
Galicia	0,47%	0,20%
Islas Baleares	2,71%	3,65%
La Rioja	0,04%	0,05%
Madrid	10,93%	10,41%
Murcia	0,25%	0,57%
Navarra	0,19%	0,33%
País Vasco	1,99%	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	41	39.301,36	4.519,76	0,00	43.821,12	2,03	2.041.700,87	2.085.521,99	20,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	59.096,65	7.282,95	0,00	66.379,60	3,07	1.325.433,74	1.391.813,34	13,78	
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	69.065,80	7.899,50	0,00	76.965,30	3,56	1.205.800,63	1.282.765,93	12,70	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	62.952,80	5.549,99	0,00	68.502,79	3,17	496.295,29	564.798,08	5,59	
De > 6 a < 12 Meses	16	262.941,66	40.357,12	0,00	303.298,78	14,04	1.546.219,44	1.849.518,22	18,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	148.554,73	19.315,88	0,00	167.870,61	7,77	440.551,29	608.421,90	6,02	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	60.648,56	11.461,21	0,00	72.109,77	3,34	236.889,38	308.999,15	3,06	
De ≥ 2 Años	21	1.195.703,63	165.804,13	0,00	1.361.507,76	63,02	650.034,71	2.011.542,47	19,91	
Subtotal	133	1.898.265,19	262.190,54	0,00	2.160.455,73	100,00	7.942.925,35	10.103.381,08	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	0,00	98,00	0,00	98,00	100,00	0,00	98,00	100,00	
Subtotal	2	0,00	98,00	0,00	98,00	100,00	0,00	98,00	100,00	
Total	135	1.898.265,19	262.288,54	0,00	2.160.553,73		7.942.925,35	10.103.479,08		