

# FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permiso Intereses  
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)  
Bancaja

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositorio Activos  
Bancaja

Auditores 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	4.992,67 9.960.376,65 4,99%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2580% 15/10/2013 3,29 Bruto 2,60 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,9180% 15/10/2013 88,70 Bruto 70,07 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa3sf	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	1,7180% 15/10/2013 165,29 Bruto 130,58 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Bsf Caa2sf	BBB Baa2
Total		26.501.621,15		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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A3(G)	Amort. final	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Fecha	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013
Serie B	Amort. final	% TACP Anual equivalente			2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50
		Fecha	15/07/2015	15/07/2015	15/07/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/01/2015
Serie C	Amort. final	% TACP Anual equivalente			6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25
		Fecha	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013

\* 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	37,58%	9.960.376,65	72,41%	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)	37,58%	9.960.376,65	39,90%		199.500.000,00
Serie B	45,65%	12.098.739,20	26,76%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	16,76%	4.442.505,30	10,00%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		26.501.621,15			500.000.000,00
Fondo de Reserva	10,00%	2.650.916,43		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		9.960.376,65			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.990.914,89	0,218%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	79.788,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.646,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,677%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	9.966.940,20	0,00	0,220%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Royal Bank of Scotland

Línea Líquidez A3(G)  
Bancaja

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	428	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	27.069.085,90	500.004.541,68
Medio	63.245,53	145.307,92
Mínimo	0,00	506,25
Máximo	989.634,30	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	1,52%	3,82%
Mínimo	0,70%	2,58%
Máximo	3,25%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	77	115
Mínimo	27/08/2013	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,88%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,67%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,46%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	11,41%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,19%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	32,39%	15,69%
(F) - Construcción	11,71%	14,15%
(I) - Hostelería	7,58%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,07%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,69%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	6,82%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,65%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,40%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,89%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,83%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,60%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,11%	0,91%
(P) - Educación	1,48%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,72%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,68%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,14%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,46%	0,81%	0,61%	0,88%
Tasa anual equivalente	6,28%	5,41%	9,31%	7,11%	10,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,90%	1,32%
Aragón	0,35%	0,86%
Asturias	0,35%	0,35%
Canarias	2,31%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,94%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,60%
Cataluña	16,46%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,31%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,52%	0,20%
Islas Baleares	2,21%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,51%	10,41%
Murcia	0,11%	0,57%
Navarra	0,18%	0,33%
País Vasco	1,79%	1,36%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	44	38.873,36	3.337,31	0,00	42.210,67	1,51	2.629.356,01	2.671.566,68	29,25	
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	14.207,13	920,68	0,00	15.127,81	0,54	284.044,04	299.171,85	3,28	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	7.315,04	907,53	0,00	8.222,57	0,29	207.387,69	215.610,26	2,36	
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	20.015,18	1.219,14	0,00	21.234,32	0,76	147.281,91	168.516,23	1,84	
De > 6 a < 12 Meses	6	91.748,67	8.197,35	0,00	99.946,02	3,57	457.020,53	556.966,55	6,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	645.801,67	35.444,74	0,00	681.246,41	24,32	747.691,67	1.428.938,08	15,64	
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	556.224,71	66.635,28	0,00	622.859,99	22,24	1.047.560,62	1.670.420,61	18,29	
De ≥ 2 Años	28	1.131.245,37	178.841,09	0,00	1.310.086,46	46,77	813.128,07	2.123.214,53	23,24	
Subtotal	125	2.505.431,13	295.503,12	0,00	2.800.934,25	100,00	6.333.470,54	9.134.404,79	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 6 a < 12 Meses	2	27.383,77	387,70	0,00	27.771,47	99,97	0,00	27.771,47	99,97	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	7,08	0,00	7,08	0,03	0,00	7,08	0,03	
Subtotal	3	27.383,77	394,78	0,00	27.778,55	100,00	0,00	27.778,55	100,00	
Total	128	2.532.814,90	295.897,90	0,00	2.828.712,80		6.333.470,54	9.162.183,34		