

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
G83751495
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administradores 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

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 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	71.633,52 102.221.033,04 71,63%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4240% 15/04/2005 424.450000 Bruto 360.780000 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2005 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	100.000,00 199.500.000,00 100,00%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1840% 15/04/2005 533.870000 Bruto 453.790000 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	100.000,00 32.000.000,00 100,00%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8440% 15/04/2005 695.200000 Bruto 590.920000 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	100.000,00 11.800.000,00 100,00%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6440% 15/04/2005 890.760000 Bruto 757.150000 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		345.521.033,04 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepagado (TACP)												
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20		
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,48	0,47	0,45	0,44	0,43	0,42		
			Fecha	16/11/2005	21/09/2005	17/09/2005	12/09/2005	08/09/2005	04/09/2005	30/08/2005		
		Amort. final	Años	1,54	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04		
		Fecha	15/10/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,48	0,47	0,45	0,44	0,43	0,42		
			Fecha	16/11/2005	21/09/2005	17/09/2005	12/09/2005	08/09/2005	04/09/2005	30/08/2005		
Amort. final		Años	1,54	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04			
	Fecha	15/10/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006	15/04/2006				
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,39	4,69	4,52	4,35	4,20	4,06	3,92		
			Fecha	17/08/2011	08/12/2009	04/10/2009	04/08/2009	09/06/2009	19/04/2009	01/03/2009		
		Amort. final	Años	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81		
		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 *	Vida media	Años	4,17	4,00	3,95	3,70	3,57	3,44	3,31		
			Fecha	22/01/2011	30/05/2009	31/03/2009	03/02/2009	11/12/2008	23/10/2008	05/09/2008		
Amort. final		Años	9,80	7,30	7,05	6,80	6,55	6,29	6,04			
	Fecha	15/01/2015	15/07/2012	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2011	15/07/2011	15/04/2011				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,24	4,58	4,42	4,26	4,11	3,96	3,83		
			Fecha	25/06/2011	29/10/2009	28/08/2009	02/07/2009	10/05/2009	14/03/2009	25/01/2009		
		Amort. final	Años	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81		
		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 *	Vida media	Años	5,69	4,08	3,92	3,78	3,64	3,49	3,36		
			Fecha	07/12/2010	27/04/2009	01/10/2009	07/01/2009	17/11/2008	23/09/2008	07/08/2008		
Amort. final		Años	9,80	7,30	7,05	6,80	6,55	6,29	6,04			
	Fecha	15/01/2015	15/07/2012	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2011	15/07/2011	15/04/2011				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,21	4,57	4,41	4,25	4,10	3,94	3,82		
			Fecha	14/06/2011	24/10/2009	24/08/2009	28/06/2009	05/05/2009	09/03/2009	21/01/2009		
		Amort. final	Años	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81	22,81		
		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 *	Vida media	Años	5,66	4,07	3,91	3,77	3,63	3,48	3,35		
			Fecha	26/11/2010	22/04/2009	25/02/2009	03/01/2009	14/11/2008	19/09/2008	04/08/2008		
Amort. final		Años	9,80	7,30	7,05	6,80	6,55	6,29	6,04			
	Fecha	15/01/2015	15/07/2012	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2011	15/07/2011	15/04/2011				

* 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		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	87,32%	301.721.033,04	15,43%	91,24%	456.200.000,00	10,66%	
Serie A1	0,00%	0,00	22,80%		114.000.000,00		
Serie A2	29,58%	102.221.033,04	28,54%		142.700.000,00		
Serie A3(G)	57,74%	199.500.000,00	39,90%		199.500.000,00		
Serie B	9,26%	32.000.000,00	6,17%	6,40%	32.000.000,00	4,26%	
Serie C	3,42%	11.800.000,00	2,75%	2,36%	11.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		345.521.033,04			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,75%	9.500.000,00		1,90%	9.500.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A3(G)		199.500.000,00			199.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.505.911,47	2,144%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.630.795,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	265.986,05		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		835.934,85	3,144%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,144%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,144%

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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
IAIF 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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.852	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	318.755.086,34	500.004.541,68	
Medio	111.765,46	145.307,92	
Mínimo	542,07	506,25	
Máximo	1.549.709,63	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,40%	3,82%	
Mínimo	2,56%	2,58%	
Máximo	7,31%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	115	
Mínimo	02/04/2005	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,64%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,53%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,83%	78,70%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,06%	1,19%	0,93%	0,97%	1,00%
Tasa anual equivalente	11,97%	13,33%	10,63%	10,99%	11,36%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	29,94%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	21,13%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,78%	15,95%
(F) - Construcción	9,56%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,73%	6,37%
(H) - Hostelería	6,25%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,36%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,86%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,98%	1,73%
(B) - Pesca	1,39%	1,22%
(M) - Educación	1,00%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,47%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,34%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,02%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,51%	1,32%
Aragón	0,67%	0,66%
Asturias	0,23%	0,35%
Canarias	3,15%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,41%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	12,82%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,83%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,26%	0,20%
Islas Baleares	2,60%	3,65%
La Rioja	0,07%	0,05%
Madrid	10,28%	10,41%
Murcia	0,61%	0,57%
Navarra	0,44%	0,33%
País Vasco	1,59%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	172	142.151,83	23.075,39	0,00	165.227,22	27,46	11.878.621,63	12.043.848,85	59,43
De 1 a 2 Meses	49	107.892,37	30.635,34	0,00	138.527,71	23,02	5.225.128,86	5.363.656,57	26,47
De 2 a 3 Meses	18	34.052,92	9.496,12	0,00	43.549,04	7,24	1.142.197,38	1.185.746,42	5,85
De 3 a 6 Meses	10	25.600,94	3.443,15	0,00	29.044,09	4,83	213.775,04	242.819,13	1,20
De 6 a 12 Meses	6	66.350,22	7.241,96	0,00	73.592,18	12,23	177.533,66	251.125,84	1,24
De 12 a 18 Meses	2	102.177,28	49.648,17	0,00	151.825,45	25,23	1.027.559,72	1.179.385,17	5,82
Total	257	478.225,56	123.540,13	0,00	601.765,69		19.664.816,29	20.266.581,98	