

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	52.105,58 74.354.662,66 52,11%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4180% 15/07/2005 318.480000 Bruto 270.710000 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2005 "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	2,1780% 15/07/2005 550,550000 Bruto 467,970000 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	2,8380% 15/07/2005 717,380000 Bruto 609,770000 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	3,6380% 15/07/2005 919,610000 Bruto 781,670000 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		317.654.662,66	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)											
			% 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	0,61	0,47	0,46	0,45	0,44	0,43	0,41	
		Amort. final	Años	1,38	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	
		Fecha	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	0,61	0,47	0,46	0,45	0,44	0,43	0,41	
		Amort. final	Años	1,38	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	
		Fecha	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	6,14	4,52	4,35	4,19	4,04	3,91	3,78	
		Amort. final	Años	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	22,64	
		Fecha	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	5,54	4,00	3,84	3,69	3,55	3,41	3,29	
		Amort. final	Años	11/12/2010	28/05/2009	01/04/2009	05/02/2009	16/12/2008	28/10/2008	12/09/2008	
		Fecha	Fecha	15/10/2014	15/07/2012	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	4,41	4,25	4,10	3,96	3,83	3,68	
		Amort. final	Años	25/05/2011	27/10/2009	29/08/2009	05/07/2009	15/05/2009	28/03/2009	03/02/2009	
		Fecha	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	5,40	3,91	3,76	3,61	3,48	3,35	3,21	
		Amort. final	Años	22/10/2010	25/04/2009	01/03/2009	09/01/2009	21/11/2008	05/10/2008	15/08/2008	
		Fecha	Fecha	15/10/2014	15/07/2012	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	4,40	4,24	4,09	3,95	3,80	3,67	
		Amort. final	Años	18/05/2011	22/10/2009	24/08/2009	30/08/2009	10/05/2009	16/03/2009	30/01/2009	
		Fecha	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	5,38	3,89	3,74	3,60	3,47	3,32	3,20	
		Amort. final	Años	16/10/2010	21/04/2009	25/02/2009	05/01/2009	17/11/2008	25/09/2008	11/08/2008	
		Fecha	Fecha	15/10/2014	15/07/2012	15/04/2012	15/01/2012	15/10/2011	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	86,21%	273.854.662,66	16,77%	91,24%	456.200.000,00	10,66%	
Serie A1	0,00%	0,00		22,80%	114.000.000,00		
Serie A2	23,41%	74.354.662,66		28,54%	142.700.000,00		
Serie A3(G)	62,80%	199.500.000,00		39,90%	199.500.000,00		
Serie B	10,07%	32.000.000,00	6,70%	6,40%	32.000.000,00	4,26%	
Serie C	3,71%	11.800.000,00	2,99%	2,36%	11.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		317.654.662,66			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,99%	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		21.881.813,40	2,138%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.140.206,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		246.818,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		780.205,86	3,138%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,138%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,138%

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	2.761	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	304.007.769,27	500.004.541,68	
Medio	110.107,85	145.307,92	
Mínimo	2,14	506,25	
Máximo	1.532.355,97	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,42%	3,82%	
Mínimo	2,56%	2,58%	
Máximo	7,31%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	115	
Mínimo	01/06/2005	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,56%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,57%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,88%	78,70%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,85%	0,98%	0,94%	0,98%
Tasa anual equivalente	7,65%	9,78%	11,16%	10,73%	11,10%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	30,39%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	20,91%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,64%	15,95%
(F) - Construcción	9,64%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,73%	6,37%
(H) - Hostelería	6,26%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,13%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,83%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,00%	1,73%
(B) - Pesca	1,41%	1,22%
(M) - Educación	1,02%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,48%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,35%	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	1,56%	1,32%
Aragón	0,69%	0,66%
Asturias	0,24%	0,35%
Canarias	3,23%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,44%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,60%
Cataluña	12,76%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,98%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,27%	0,20%
Islas Baleares	2,65%	3,65%
La Rioja	0,08%	0,05%
Madrid	9,96%	10,41%
Murcia	0,63%	0,57%
Navarra	0,45%	0,33%
País Vasco	1,63%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	136	103.478,52	16.886,37	0,00	120.364,89	19,94	9.878.414,10	9.998.778,99	63,28
De 1 a 2 Meses	41	103.648,67	13.724,17	0,00	117.372,84	19,45	2.901.382,49	3.018.755,33	19,10
De 2 a 3 Meses	10	50.854,98	3.642,81	0,00	54.497,79	9,03	369.890,32	424.388,11	2,69
De 3 a 6 Meses	10	40.177,45	12.469,89	0,00	52.647,34	8,72	864.515,18	917.162,52	5,80
De 6 a 12 Meses	4	7.582,52	3.559,69	0,00	11.142,21	1,85	90.014,71	101.156,92	0,64
De 12 a 18 Meses	5	186.086,66	61.434,43	0,00	247.521,09	41,01	1.093.107,94	1.340.629,03	8,48
Total	206	491.828,80	111.717,36	0,00	603.546,16		15.197.324,74	15.800.870,90	