

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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
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

Audidores 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	34.023,59 48.551.662,93 34,02%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.3990% 17/10/2005 213,13 Bruto 181,16 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2005 "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	2,1590% 17/10/2005 563,74 Bruto 479,18 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	2,8190% 17/10/2005 736,07 Bruto 625,66 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	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	3,6190% 17/10/2005 944,96 Bruto 803,22 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		291.851.662,93	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	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	
		Amort. final	Fecha	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	
			Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	
		Amort. final	Fecha	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	15/01/2006	
			Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	4,16	4,01	3,86	3,73	3,60	3,49	
		Amort. final	Fecha	17/05/2011	26/11/2009	01/10/2009	09/08/2009	22/06/2009	07/05/2009	25/03/2009	
			Años	22,31	22,31	22,31	22,31	22,31	22,31	22,31	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	
		Amort. final	Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	
			Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,01	3,86	3,73	3,60	3,48	3,37	
		Amort. final	Fecha	26/02/2011	02/10/2009	09/08/2009	21/06/2009	05/05/2009	23/03/2009	10/02/2009	
			Años	22,31	22,31	22,31	22,31	22,31	22,31	22,31	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	
		Amort. final	Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	
			Años	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,85	3,47	3,33	3,25	3,13	3,01	2,90	
		Amort. final	Fecha	05/08/2010	18/03/2009	27/01/2009	28/12/2008	13/11/2008	02/10/2008	22/08/2008	
			Años	9,05	6,55	6,30	6,30	6,04	5,79	5,54	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	
		Amort. final	Fecha	15/10/2014	15/04/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/10/2011	15/07/2011	15/04/2011	
			Años	4,83	3,45	3,32	3,24	3,12	2,98	2,87	

* 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	84,99%	248.051.662,93	18,02%	91,24%	456.200.000,00	10,66%	
Serie A1	0,00%	0,00		22,80%	114.000.000,00		
Serie A2	16,64%	48.551.662,93		28,54%	142.700.000,00		
Serie A3(G)	68,36%	199.500.000,00		39,90%	199.500.000,00		
Serie B	10,96%	32.000.000,00	7,06%	6,40%	32.000.000,00	4,26%	
Serie C	4,04%	11.800.000,00	3,02%	2,36%	11.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		291.851.662,93			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,02%	8.821.750,83		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	28.167.089,29	2,119%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.379.543,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	239.602,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		724.476,87	3,119%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,119%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,119%

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.559	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	272.620.253,80	500.004.541,68	
Medio	106.533,90	145.307,92	
Mínimo	453,05	506,25	
Máximo	1.506.013,00	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,36%	3,82%	
Mínimo	2,63%	2,58%	
Máximo	7,31%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	108	115	
Mínimo	01/10/2005	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,26	18,80	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,52	2,45	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,22	78,70	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,94%	0,98%	0,97%	0,95%	0,99%
Tasa anual equivalente	10,75%	11,15%	11,03%	10,83%	11,28%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	31,10%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	20,28%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,69%	15,95%
(F) - Construcción	9,82%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,88%	6,37%
(H) - Hostelería	5,86%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,06%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,77%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,10%	1,73%
(B) - Pesca	1,50%	1,22%
(M) - Educación	0,94%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,45%	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	0,06%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,63%	1,32%
Aragón	0,69%	0,66%
Asturias	0,23%	0,35%
Canarias	3,05%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,52%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,60%
Cataluña	12,83%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,48%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,29%	0,20%
Islas Baleares	2,74%	3,65%
La Rioja	0,08%	0,05%
Madrid	10,20%	10,41%
Murcia	0,61%	0,57%
Navarra	0,49%	0,33%
País Vasco	1,66%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	135	149.385,78	12.072,35	0,00	161.458,13	20,29	9.768.025,26	9.929.483,39	55,74
De 1 a 2 Meses	39	88.943,03	22.117,66	0,00	111.060,69	13,96	4.012.251,30	4.123.311,99	23,15
De 2 a 3 Meses	10	35.509,67	3.240,15	0,00	38.749,82	4,87	901.826,15	940.575,97	5,28
De 3 a 6 Meses	9	67.151,64	8.782,80	0,00	75.934,44	9,54	460.209,68	536.144,12	3,01
De 6 a 12 Meses	7	72.314,05	12.316,20	0,00	84.630,25	10,64	756.252,50	840.882,75	4,72
De 12 a 18 Meses	6	99.760,72	10.258,57	0,00	110.019,29	13,83	134.655,64	244.674,93	1,37
De 18 a 24 Meses	2	144.671,21	69.220,76	0,00	213.891,97	26,88	985.065,79	1.198.957,76	6,73
Total	208	657.736,10	138.008,49	0,00	795.744,59		17.018.286,32	17.814.030,91	