

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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 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	3.552,38 5.069.246,26 3,55%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.7940% 18/04/2006 25,36 Bruto 21,56 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2006 "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	2.5540% 18/04/2006 652,69 Bruto 554,79 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	3,2140% 18/04/2006 821,36 Bruto 698,16 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	4,0140% 18/04/2006 1.025,80 Bruto 871,93 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		248.369.246,26	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	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Amort. final	Fecha	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006
			Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Amort. final	Fecha	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006	18/04/2006
			Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,05	2,93	2,81	2,70	2,64	2,53	
		Amort. final	Fecha	11/05/2010	17/03/2009	31/01/2009	19/12/2008	08/11/2008	17/10/2008	10/09/2008	
			Años	8,14	6,14	5,89	5,64	5,39	5,39	5,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,83	3,59	3,46	3,34	3,22	3,12	3,02	
		Amort. final	Fecha	18/04/2014	18/04/2012	18/01/2012	18/10/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/04/2011	
			Años	26/12/2010	30/09/2009	13/08/2009	30/06/2009	19/05/2009	10/04/2009	05/03/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	
		Amort. final	Fecha	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	
			Años	4,07	2,96	2,84	2,72	2,61	2,56	2,46	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2010	10/02/2009	29/12/2008	17/11/2008	08/10/2008	17/09/2008	12/08/2008	
		Amort. final	Fecha	8,14	6,14	5,89	5,64	5,39	5,39	5,14	
			Años	18/04/2014	18/04/2012	18/01/2012	18/10/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/04/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	3,48	3,35	3,23	3,12	3,02	2,92	
		Amort. final	Fecha	31/10/2010	20/08/2009	05/07/2009	23/05/2009	13/04/2009	06/03/2009	29/01/2009	
			Años	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,05	2,84	2,71	2,60	2,55	2,45	2,35	
		Amort. final	Fecha	17/03/2010	06/02/2009	25/12/2008	13/11/2008	04/10/2008	14/09/2008	08/08/2008	
			Años	8,14	6,14	5,89	5,64	5,39	5,39	5,14	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,66	3,46	3,34	3,22	3,11	3,01	2,91	
		Amort. final	Fecha	24/10/2010	15/08/2009	30/06/2009	18/05/2009	08/04/2009	01/03/2009	25/01/2009	
			Años	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	21,90	
		Vida media	Años	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	18/01/2028	

* 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	82,36%	204.569.246,26	21,44%	91,24%	456.200.000,00	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00		22,80%	114.000.000,00	
Serie A2	2,04%	5.069.246,26		28,54%	142.700.000,00	
Serie A3(G)	80,32%	199.500.000,00		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	12,88%	32.000.000,00	8,56%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,75%	11.800.000,00	3,81%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		248.369.246,26			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,81%	9.473.726,16		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	21.086.076,36	2,514%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.729.550,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	238.486,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		613.018,89	3,514%
Préstamo Subordinado		9.500.000,00	3,514%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	2,514%

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	2.277	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	235.661.534,94	500.004.541,68	
Medio	103.496,50	145.307,92	
Mínimo	1,17	506,25	
Máximo	1.481.493,61	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,45%	3,82%	
Mínimo	2,67%	2,58%	
Máximo	7,31%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	115	
Mínimo	02/03/2006	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	15,50	18,80	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,63	2,45	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,87	78,70	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	31,95%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	19,03%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,66%	15,95%
(F) - Construcción	10,24%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,14%	6,37%
(H) - Hostelería	5,68%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,97%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,83%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,84%	1,73%
(B) - Pesca	1,60%	1,22%
(M) - Educación	1,02%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,48%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,36%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,07%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,54%	1,37%	1,19%	1,09%	1,03%
Tasa anual equivalente	17,00%	15,24%	13,43%	12,34%	11,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,77%	1,32%
Aragón	0,72%	0,66%
Asturias	0,23%	0,35%
Canarias	3,32%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	1,28%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,60%
Cataluña	12,83%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,88%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,27%	0,20%
Islas Baleares	2,92%	3,65%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	9,78%	10,41%
Murcia	0,67%	0,57%
Navarra	0,21%	0,33%
País Vasco	1,55%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	153	138.154,05	27.063,71	0,00	165.217,76	21,20	13.049.841,79	13.215.059,55	77,30
De 1 a 2 Meses	32	38.786,34	8.736,28	0,00	47.522,62	6,10	1.660.849,40	1.708.372,02	9,99
De 2 a 3 Meses	14	113.493,15	7.808,66	0,00	121.301,81	15,56	883.202,45	1.004.504,26	5,88
De 3 a 6 Meses	5	19.565,16	1.698,59	0,00	21.263,75	2,73	105.344,16	126.607,91	0,74
De 6 a 12 Meses	8	162.409,48	13.039,02	0,00	175.448,50	22,51	305.070,73	480.519,23	2,81
De 12 a 18 Meses	2	16.178,51	4.908,30	0,00	21.086,81	2,71	118.361,02	139.447,83	0,82
De 18 a 24 Meses	5	120.525,18	69.087,47	0,00	189.612,65	24,33	29.174,67	218.787,32	1,28
Más de 2 Años	1	25.112,24	12.852,61	0,00	37.964,85	4,87	165.030,87	202.995,72	1,19
Total	220	634.224,11	145.194,64	0,00	779.418,75		16.316.875,09	17.096.293,84	