

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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 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	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 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	78.628,62 156.864.096,90 78,63%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5270% 15/01/2007 701,01 Bruto 595,86 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2007 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	76.055,34 24.337.708,80 76,06%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1870% 15/01/2007 804,95 Bruto 684,21 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	75.733,06 8.936.501,08 75,73%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9870% 15/01/2007 954,69 Bruto 811,49 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		190.138.306,78 500.000.000,00							

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	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
		% TACP Anual equivalente		0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	2,19	2,05	1,92	1,80	1,75	1,63
		Amort. final	Fecha	22/01/2011	24/03/2009	01/02/2009	15/12/2008	31/10/2008	13/10/2008	01/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,76	3,75	3,50	3,25	3,01	3,01	2,75
		Amort. final	Fecha	16/10/2013	16/10/2010	16/07/2010	16/04/2010	16/01/2010	16/01/2010	16/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	2,89	2,72	2,58	2,44	2,31	2,20
		Amort. final	Fecha	28/12/2011	03/12/2009	05/10/2009	11/08/2009	23/06/2009	08/05/2009	27/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02
		Amort. final	Fecha	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	2,19	2,05	1,92	1,80	1,75	1,63
		Amort. final	Fecha	22/01/2011	24/03/2009	01/02/2009	15/12/2008	31/10/2008	13/10/2008	01/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,76	3,75	3,50	3,25	3,01	3,01	2,75
		Amort. final	Fecha	16/10/2013	16/10/2010	16/07/2010	16/04/2010	16/01/2010	16/01/2010	16/10/2009
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	2,89	2,72	2,58	2,44	2,31	2,20
		Amort. final	Fecha	28/12/2011	03/12/2009	05/10/2009	11/08/2009	23/06/2009	08/05/2009	27/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02
		Amort. final	Fecha	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028

* 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	82,50%	156.864.096,90	21,30%	91,24%	456.200.000,00	10,66%
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)	82,50%	156.864.096,90		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	12,80%	24.337.708,80	8,50%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,70%	8.936.501,08	3,80%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		190.138.306,78			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,80%	7.225.255,66		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		156.864.096,90			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.579.287,28	3,487%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.049.946,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		202.207,49	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		445.831,92	3,148%
Préstamo Subordinado		7.450.496,72	4,757%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	3,487%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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
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	1.744	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	172.442.862,52	500.004.541,68	
Medio	98.877,79	145.307,92	
Mínimo	251,28	506,25	
Máximo	1.435.093,71	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,39%	3,82%	
Mínimo	3,18%	2,58%	
Máximo	8,50%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	115	
Mínimo	01/01/2007	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,59%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,69%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,72%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	33,78%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	17,01%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,90%	15,95%
(F) - Construcción	11,38%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,39%	6,37%
(H) - Hostelería	5,27%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,98%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,74%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,42%	1,73%
(B) - Pesca	1,89%	1,22%
(M) - Educación	1,20%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,45%	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	0,09%	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	1,98%	1,88%	1,62%	1,40%	1,13%
Tasa anual equivalente	21,30%	20,34%	17,75%	15,56%	12,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,09%	1,32%
Aragón	0,70%	0,66%
Asturias	0,29%	0,35%
Canarias	3,39%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,79%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,60%
Cataluña	12,13%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,40%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,31%	0,20%
Islas Baleares	3,28%	3,65%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,43%	10,41%
Murcia	0,73%	0,57%
Navarra	0,20%	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	%			%
Hasta 1 Mes	107	111.351,10	12.309,95	0,00	123.661,05	20,32	8.167.572,38	8.291.233,43	76,91
De 1 a 2 Meses	21	22.920,88	2.460,01	0,00	25.380,89	4,17	449.688,89	475.069,78	4,41
De 2 a 3 Meses	5	21.698,64	9.528,47	0,00	31.227,11	5,13	846.837,33	878.064,44	8,14
De 3 a 6 Meses	3	5.185,54	1.845,13	0,00	7.030,67	1,16	101.707,64	108.738,31	1,01
De 6 a 12 Meses	6	28.043,38	15.074,52	0,00	43.117,90	7,08	487.358,93	530.476,83	4,92
De 12 a 18 Meses	3	91.400,13	953,05	0,00	92.353,18	15,17	251,28	92.604,46	0,86
De 18 a 24 Meses	3	58.269,63	7.191,35	0,00	65.460,98	10,75	76.880,88	142.341,86	1,32
Más de 2 Años	6	147.906,49	72.551,50	0,00	220.457,99	36,22	42.029,45	262.487,44	2,43
Total	154	486.775,79	121.913,98	0,00	608.689,77		10.172.326,78	10.781.016,55	