

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	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 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	70.946,26 141.537.788,70 70,95%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7970% 16/04/2007 680,94 Bruto 578,80 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	16/04/2007 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	68.624,39 21.959.804,80 68,62%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4570% 16/04/2007 773,14 Bruto 657,17 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	68.333,61 8.063.365,98 68,33%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2570% 16/04/2007 908,05 Bruto 771,84 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		171.560.959,48	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
			Vida media	Años	3,76	2,08	1,95	1,82	1,70	1,66	1,54
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	30/11/2010	27/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	09/11/2008	24/10/2008	12/09/2008	
			Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,88	2,63	
			Fecha	16/07/2013	16/10/2010	16/07/2010	16/04/2010	16/01/2010	16/01/2010	16/10/2009	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,74	2,78	2,62	2,48	2,35	2,23	2,12	
			Fecha	24/11/2011	08/12/2009	12/10/2009	22/08/2009	05/07/2009	23/05/2009	12/04/2009	
			Años	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	
			Años	3,76	2,08	1,95	1,82	1,70	1,66	1,54	
			Fecha	30/11/2010	27/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	09/11/2008	24/10/2008	12/09/2008	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,88	2,63	
			Fecha	16/07/2013	16/10/2010	16/07/2010	16/04/2010	16/01/2010	16/01/2010	16/10/2009	
			Años	4,74	2,78	2,62	2,48	2,35	2,23	2,12	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	30/11/2010	27/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	09/11/2008	24/10/2008	12/09/2008	
			Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,88	2,63	
			Fecha	16/07/2013	16/10/2010	16/07/2010	16/04/2010	16/01/2010	16/01/2010	16/10/2009	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,74	2,78	2,62	2,48	2,35	2,23	2,12	
			Fecha	24/11/2011	08/12/2009	12/10/2009	22/08/2009	05/07/2009	23/05/2009	12/04/2009	
			Años	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	

* 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%	141.537.788,70	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%	141.537.788,70	39,90%	199.500.000,00			
Serie B	12,80%	21.959.804,80	8,50%	6,40%	32.000.000,00	4,26%	
Serie C	4,70%	8.063.365,98	3,80%	2,36%	11.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		171.560.959,48			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,80%	6.519.316,46		1,90%	9.500.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A3(G)		141.537.788,70			199.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.421.842,17	3,757%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.191.963,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	225.215,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		390.102,93	3,148%
Préstamo Subordinado		6.519.316,46	4,757%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	3,757%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.645	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		163.146.729,45	500.004.541,68
Medio		99.177,34	145.307,92
Mínimo		310,55	506,25
Máximo		1.426.229,05	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		4,58%	3,82%
Mínimo		3,33%	2,58%
Máximo		8,50%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		106	115
Mínimo		01/03/2007	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		13,34%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,74%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,92%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		34,49%	28,67%
(D) - Industria manufacturera		16,52%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		14,82%	15,95%
(F) - Construcción		11,17%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,48%	6,37%
(H) - Hostelería		5,35%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		4,02%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,52%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,40%	1,73%
(B) - Pesca		1,92%	1,22%
(M) - Educación		1,24%	0,87%
(J) - Intermediación financiera		0,47%	0,49%
(C) - Industrias extractivas		0,37%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,14%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,09%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales		0,00%	0,02%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,94%	1,38%	1,46%	1,37%	1,13%
Tasa anual equivalente	10,66%	15,38%	16,19%	15,21%	12,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	1,32%
Aragón	0,54%	0,66%
Asturias	0,30%	0,35%
Canarias	3,36%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,82%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,60%
Cataluña	12,31%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,13%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,32%	0,20%
Islas Baleares	3,36%	3,65%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,58%	10,41%
Murcia	0,76%	0,57%
Navarra	0,20%	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	97	107.434,90	23.939,58	0,00	131.374,48	19,33	8.100.228,68	8.231.603,16	69,83
De 1 a 2 Meses	25	45.638,74	11.000,77	0,00	56.639,51	8,33	1.619.234,94	1.675.874,45	14,22
De 2 a 3 Meses	15	38.755,46	6.723,17	0,00	45.478,63	6,69	687.643,09	733.121,72	6,22
De 3 a 6 Meses	6	8.340,42	2.186,57	0,00	10.526,99	1,55	83.657,89	94.184,88	0,80
De 6 a 12 Meses	5	31.310,32	18.713,24	0,00	50.023,56	7,36	498.635,98	548.659,54	4,65
De 12 a 18 Meses	4	92.463,86	1.868,80	0,00	94.332,66	13,88	4.046,87	98.379,53	0,83
De 18 a 24 Meses	2	36.905,21	1.488,18	0,00	38.393,39	5,65	5.639,98	44.033,37	0,37
Más de 2 Años	7	173.756,25	79.179,64	0,00	252.935,89	37,21	108.773,46	361.709,35	3,07
Total	161	534.605,16	145.099,95	0,00	679.705,11		11.107.860,89	11.787.566,00	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📄 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid 📞 +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es