

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

Préstamos 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 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	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/11/2010	27/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	09/11/2008	24/10/2008	12/09/2008	
		Amort. final	Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63	2,38	
			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 *	Vida media	Años	24/11/2011	08/12/2009	12/10/2009	22/08/2009	05/07/2009	23/05/2009	12/04/2009	
		Amort. final	Años	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	
			Fecha	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	16/01/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/11/2010	27/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	09/11/2008	24/10/2008	12/09/2008	
		Amort. final	Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63	2,38	
			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 *	Vida media	Años	24/11/2011	08/12/2009	12/10/2009	22/08/2009	05/07/2009	23/05/2009	12/04/2009	
		Amort. final	Años	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	
			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	30/11/2010	27/03/2009	07/02/2009	23/12/2008	09/11/2008	24/10/2008	12/09/2008	
		Amort. final	Años	6,38	3,63	3,38	3,13	2,88	2,63	2,38	
			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 *	Vida media	Años	24/11/2011	08/12/2009	12/10/2009	22/08/2009	05/07/2009	23/05/2009	12/04/2009	
		Amort. final	Años	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	20,90	
			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%	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	19.609.200,60	3,757%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	740.586,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	177.915,77		
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		1.595	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		159.129.488,61	500.004.541,68
Medio		99.767,70	145.307,92
Mínimo		44,85	506,25
Máximo		1.421.871,77	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		4,66%	3,82%
Mínimo		3,41%	2,58%
Máximo		9,06%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		105	115
Mínimo		01/04/2007	14/04/2004
Máximo		30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		13,42%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,78%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,81%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	34,54%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	16,50%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,84%	15,95%
(F) - Construcción	11,27%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,55%	6,37%
(H) - Hostelería	5,33%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,03%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,39%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,41%	1,73%
(B) - Pesca	1,95%	1,22%
(M) - Educación	1,25%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,48%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,19%	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: 31/03/2007
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	0,99%	1,05%	1,47%	1,27%	1,13%
Tasa anual equivalente	11,27%	11,94%	16,25%	14,21%	12,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	1,32%
Aragón	0,51%	0,66%
Asturias	0,31%	0,35%
Canarias	3,41%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,83%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,60%
Cataluña	12,24%	12,29%
Comunidad Valenciana	61,11%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,33%	0,20%
Islas Baleares	3,34%	3,65%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,55%	10,41%
Murcia	0,77%	0,57%
Navarra	0,20%	0,33%
País Vasco	1,64%	1,36%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	74	73.586,23	10.927,59	0,00	84.513,82	13,52	5.709.258,88	5.793.772,70	64,34
De 1 a 2 Meses	23	42.170,44	8.407,33	0,00	50.577,77	8,09	1.342.822,75	1.393.400,52	15,47
De 2 a 3 Meses	10	17.348,00	3.352,74	0,00	20.700,74	3,31	270.305,57	291.006,31	3,23
De 3 a 6 Meses	8	24.672,71	8.779,97	0,00	33.452,68	5,35	500.064,15	533.516,83	5,92
De 6 a 12 Meses	5	30.447,88	16.588,00	0,00	47.035,88	7,53	442.061,43	489.097,31	5,43
De 12 a 18 Meses	4	92.790,41	1.892,41	0,00	94.682,82	15,15	3.720,32	98.403,14	1,09
De 18 a 24 Meses	2	37.147,83	1.517,55	0,00	38.665,38	6,19	5.397,36	44.062,74	0,49
Más de 2 Años	7	175.777,33	79.597,50	0,00	255.374,83	40,86	106.752,38	362.127,21	4,02
Total	133	493.940,83	131.063,09	0,00	625.003,92		8.380.382,84	9.005.386,76	

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

Información adicional