

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007  
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<br>Código ISIN        | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago                            | Tipo de Interés<br>próximo cupón                     | Amortización                                   |                                                                                  | Calificación<br>Fitch/Moody's |             |
|                             |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                                                  |                                                      | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                          | Actual                        | Inicial     |
| Serie A1<br>ES0339751002    | 24/09/2003<br>1.140       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>114.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,190%<br>(+0,38% desde 15/01/2005)<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct |                                                      | 17/01/2005<br>15/01/2030<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                                       | AAA<br>Aaa                    |             |
| Serie A2<br>ES0339751010    | 24/09/2003<br>1.427       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>142.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,280%<br>(+0,56% desde 15/07/2008)<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct |                                                      | 15/01/2030<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                                       | AAA<br>Aaa                    |             |
| Serie A3(G)<br>ES0339751028 | 24/09/2003<br>1.995       | 60.228,81<br>120.156.475,95<br>60,23%              | 100.000,00<br>199.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,040%<br>(+0,24% desde 15/07/2015)<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,2490%<br>15/10/2007<br>646,89 Bruto<br>549,86 Neto | 15/01/2030<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | 15/10/2007<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa                    | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0339751036     | 24/09/2003<br>320         | 58.257,69<br>18.642.460,80<br>58,26%               | 100.000,00<br>32.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,700%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct                              | 4,9090%<br>15/10/2007<br>722,91 Bruto<br>614,47 Neto | 15/01/2030<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial    | A+<br>A2                      | A<br>A2     |
| Serie C<br>ES0339751044     | 24/09/2003<br>118         | 58.010,84<br>6.845.279,12<br>58,01%                | 100.000,00<br>11.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+1,500%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct                              | 5,7090%<br>15/10/2007<br>837,16 Bruto<br>711,59 Neto | 15/01/2030<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial    | BBB+<br>Baa2                  | BBB<br>Baa2 |
| Total                       |                           | 145.644.215,87                                     |                              | 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           |       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       | 1,64       |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      | 18,00      |
| Serie A3(G)                                                                                                                                       | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 2,66       | 2,48       | 2,32       | 2,16       | 2,01       | 1,87       | 1,73       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 29/05/2010 | 24/03/2010 | 22/01/2010 | 25/11/2009 | 02/10/2009 | 11/08/2009 | 22/06/2009 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 4,30       | 4,04       | 3,79       | 3,54       | 3,30       | 3,04       | 2,79       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 15/01/2012 | 15/10/2011 | 15/07/2011 | 15/04/2011 | 15/01/2011 | 15/10/2010 | 15/07/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 3,72       | 3,48       | 3,26       | 3,06       | 2,88       | 2,71       | 2,56       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 19/06/2011 | 22/03/2011 | 01/01/2011 | 20/10/2010 | 14/08/2010 | 15/06/2010 | 20/04/2010 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 | 15/01/2028 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 2,66       | 2,48       | 2,32       | 2,16       | 2,01       | 1,87       | 1,73       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 29/05/2010 | 24/03/2010 | 22/01/2010 | 25/11/2009 | 02/10/2009 | 11/08/2009 | 22/06/2009 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 4,30       | 4,04       | 3,79       | 3,54       | 3,30       | 3,04       | 2,79       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 15/01/2012 | 15/10/2011 | 15/07/2011 | 15/04/2011 | 15/01/2011 | 15/10/2010 | 15/07/2010 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 3,72       | 3,48       | 3,26       | 3,06       | 2,88       | 2,71       | 2,56       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 19/06/2011 | 22/03/2011 | 01/01/2011 | 20/10/2010 | 14/08/2010 | 15/06/2010 | 20/04/2010 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      | 20,31      |
|                                                                                                                                                   | 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 | 2,66       | 2,48       | 2,32       | 2,16       | 2,01       | 1,87       | 1,73       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años  | 29/05/2010 | 24/03/2010 | 22/01/2010 | 25/11/2009 | 02/10/2009 | 11/08/2009 | 22/06/2009 |

\* 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 falidos 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% | 120.156.475,95 | 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% | 120.156.475,95 |        | 39,90%       | 199.500.000,00 |        |  |
| Serie B                | 12,80% | 18.642.460,80  | 8,50%  | 6,40%        | 32.000.000,00  | 4,26%  |  |
| Serie C                | 4,70%  | 6.845.279,12   | 3,80%  | 2,36%        | 11.800.000,00  | 1,90%  |  |
| Emisión de Bonos       |        | 145.644.215,87 |        |              | 500.000.000,00 |        |  |
| Fondo de Reserva       | 3,80%  | 5.534.480,20   |        | 1,90%        | 9.500.000,00   |        |  |
| Aval Estado Español    |        |                |        |              |                |        |  |
| Serie A3(G)            |        | 120.156.475,95 |        |              | 199.500.000,00 |        |  |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |               |              |
|----------------------------------------|--|---------------|--------------|
| Activo                                 |  | Saldo         | Interés      |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 14.493.474,92 | 4,209%       |
| Cuenta de Amortización                 |  | 0,00          |              |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 1.658.573,19  |              |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 201.791,36    |              |
| Pasivo                                 |  | Disponible    | Saldo        |
| Préstamo Gastos Iniciales              |  |               | 278.644,95   |
| Préstamo Subordinado                   |  |               | 5.534.480,20 |
| Línea Liquidez A3(G)                   |  | 21.000.000,00 | 0,00         |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                                                    |                         |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            |                         | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     |                         | 1.325          | 3.441             |
| Principal                                                                  | Pendiente vencimiento   | 136.330.279,78 | 500.004.541,68    |
|                                                                            | Medio                   | 102.890,78     | 145.307,92        |
|                                                                            | Mínimo                  | 32,61          | 506,25            |
|                                                                            | Máximo                  | 1.395.960,70   | 1.741.026,17      |
| Interés nominal                                                            | Medio ponderado         | 5,13%          | 3,82%             |
|                                                                            | Mínimo                  | 4,12%          | 2,58%             |
|                                                                            | Máximo                  | 9,06%          | 8,00%             |
| Vencimiento final                                                          | Medio ponderada (meses) | 103            | 115               |
|                                                                            | Mínimo                  | 02/10/2007     | 14/04/2004        |
|                                                                            | Máximo                  | 30/12/2027     | 30/12/2027        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                         |                |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    |                         | 12,65%         | 18,80%            |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      |                         | 2,72%          | 2,45%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     |                         | 84,63%         | 78,70%            |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |  |        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------|-------------------|
|                                                                                                                         |  | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales                                                  |  | 34,64% | 28,67%            |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           |  | 16,37% | 22,16%            |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico |  | 14,33% | 15,95%            |
| (F) - Construcción                                                                                                      |  | 11,61% | 8,80%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          |  | 6,78%  | 6,37%             |
| (H) - Hostelería                                                                                                        |  | 5,47%  | 6,36%             |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones                                                                       |  | 4,19%  | 4,74%             |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social                                                            |  | 1,32%  | 2,02%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura                                                                       |  | 0,98%  | 1,73%             |
| (B) - Pesca                                                                                                             |  | 2,06%  | 1,22%             |
| (M) - Educación                                                                                                         |  | 1,28%  | 0,87%             |
| (J) - Intermediación financiera                                                                                         |  | 0,53%  | 0,49%             |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            |  | 0,19%  | 0,31%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua                                                        |  | 0,13%  | 0,22%             |
| (L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria                                                    |  | 0,11%  | 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: 30/09/2007  
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<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 1,25%      | 1,04%              | 1,05%              | 1,26%               | 1,12%     |
| Tasa anual equivalente | 14,06%     | 11,80%             | 11,86%             | 14,08%              | 12,60%    |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la<br>constitución |
|----------------------|--------|----------------------|
| Andalucía            | 2,50%  | 1,32%                |
| Aragón               | 0,44%  | 0,66%                |
| Asturias             | 0,34%  | 0,35%                |
| Canarias             | 3,40%  | 2,89%                |
| Cantabria            | 0,03%  | 0,05%                |
| Castilla y León      | 0,72%  | 1,12%                |
| Castilla-La Mancha   | 2,35%  | 2,60%                |
| Cataluña             | 12,49% | 12,29%               |
| Comunidad Valenciana | 61,03% | 62,11%               |
| Extremadura          |        | 0,00%                |
| Galicia              | 0,36%  | 0,20%                |
| Islas Baleares       | 3,42%  | 3,65%                |
| La Rioja             | 0,12%  | 0,05%                |
| Madrid               | 10,18% | 10,41%               |
| Murcia               | 0,79%  | 0,57%                |
| Navarra              | 0,22%  | 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      | 74                | 71.418,67              | 14.950,21  | 0,00  | 86.368,88  | 12,43 | 8.001.493,16              | 8.087.862,04  | 65,15 |
| De 1 a 2 Meses   | 25                | 70.848,71              | 22.391,19  | 0,00  | 93.239,90  | 13,42 | 2.796.358,33              | 2.889.598,23  | 23,28 |
| De 2 a 3 Meses   | 7                 | 9.460,64               | 3.267,75   | 0,00  | 12.728,39  | 1,83  | 278.681,17                | 291.409,56    | 2,35  |
| De 3 a 6 Meses   | 5                 | 5.717,11               | 390,55     | 0,00  | 6.107,66   | 0,88  | 19.609,07                 | 25.716,73     | 0,21  |
| De 6 a 12 Meses  | 6                 | 28.113,73              | 6.488,57   | 0,00  | 34.602,30  | 4,98  | 164.116,32                | 198.718,62    | 1,60  |
| De 12 a 18 Meses | 4                 | 39.796,25              | 23.931,04  | 0,00  | 63.727,29  | 9,17  | 359.445,21                | 423.172,50    | 3,41  |
| De 18 a 24 Meses | 3                 | 88.035,32              | 1.425,79   | 0,00  | 89.461,11  | 12,87 | 0,00                      | 89.461,11     | 0,72  |
| Más de 2 Años    | 9                 | 224.941,00             | 83.824,82  | 0,00  | 308.765,82 | 44,43 | 100.106,95                | 408.872,77    | 3,29  |
| Total            | 133               | 538.331,43             | 156.669,92 | 0,00  | 695.001,35 |       | 11.719.810,21             | 12.414.811,56 |       |

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

Información adicional