

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
G83751495
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

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

AlfAF 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

Depositorio 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	56.065,19 111.850.054,05 56,07%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7890% 15/01/2008 686,16 Bruto 583,24 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	54.230,33 17.353.705,60 54,23%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4490% 15/01/2008 755,17 Bruto 641,89 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2	A A2
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	54.000,54 6.372.063,72 54,00%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	6,2490% 15/01/2008 862,37 Bruto 733,01 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		135.575.823,37	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	2,73	2,55	2,38	2,22	2,07	1,92	1,78
		Amort. final	Fecha	22/07/2010	17/05/2010	16/03/2010	17/01/2010	23/11/2009	30/09/2009	10/08/2009
		Amort. final	Años	4,21	3,96	3,71	3,46	3,21	2,96	2,71
	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	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22
		Amort. final	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,55	2,38	2,22	2,07	1,92	1,78
		Amort. final	Fecha	22/07/2010	17/05/2010	16/03/2010	17/01/2010	23/11/2009	30/09/2009	10/08/2009
		Amort. final	Años	4,21	3,96	3,71	3,46	3,21	2,96	2,71
	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	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22
		Amort. final	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,55	2,38	2,22	2,07	1,92	1,78
		Amort. final	Fecha	22/07/2010	17/05/2010	16/03/2010	17/01/2010	23/11/2009	30/09/2009	10/08/2009
		Amort. final	Años	4,21	3,96	3,71	3,46	3,21	2,96	2,71
	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	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22	20,22
		Amort. final	Años	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028

* 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%	111.850.054,05	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%	111.850.054,05	39,90%		199.500.000,00		
Serie B	12,80%	17.353.705,60	8,50%	6,40%	32.000.000,00	4,26%	
Serie C	4,70%	6.372.063,72	3,80%	2,36%	11.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		135.575.823,37			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,80%	5.151.881,29		1,90%	9.500.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A3(G)		111.850.054,05			199.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		6.957.540,78	4,749%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.434.288,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		174.045,63	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			222.915,96
Préstamo Subordinado			5.151.881,29
Línea Liquidez A3(G)		21.000.000,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.288	3.441
Principal	Pendiente vencimiento	132.536.891,00	500.004.541,68
	Medio	102.901,31	145.307,92
	Mínimo	0,00	506,25
	Máximo	1.391.734,72	1.741.026,17
Interés nominal	Medio ponderado	5,20%	3,82%
	Mínimo	4,22%	2,58%
	Máximo	9,06%	8,00%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	103	115
	Mínimo	01/11/2007	14/04/2004
	Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		12,70%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,61%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,68%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		35,15%	28,67%
(D) - Industria manufacturera		16,00%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		14,08%	15,95%
(F) - Construcción		11,68%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,86%	6,37%
(H) - Hostelería		5,37%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		4,23%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,33%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,96%	1,73%
(B) - Pesca		2,07%	1,22%
(M) - Educación		1,30%	0,87%
(J) - Intermediación financiera		0,54%	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: 31/10/2007
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	1,83%	1,15%	1,20%	1,25%	1,13%
Tasa anual equivalente	19,89%	12,93%	13,50%	13,96%	12,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	1,32%
Aragón	0,44%	0,66%
Asturias	0,34%	0,35%
Canarias	3,46%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,74%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,60%
Cataluña	12,68%	12,29%
Comunidad Valenciana	60,49%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,37%	0,20%
Islas Baleares	3,47%	3,65%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	10,29%	10,41%
Murcia	0,76%	0,57%
Navarra	0,22%	0,33%
País Vasco	1,65%	1,36%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	62	30.802,52	6.407,05	0,00	37.209,57	5,88	4.948.373,65	4.985.583,22	54,30
De 1 a 2 Meses	24	38.662,22	12.373,80	0,00	51.036,02	8,06	2.065.721,13	2.116.757,15	23,06
De 2 a 3 Meses	4	23.024,62	11.490,49	0,00	34.515,11	5,45	907.677,14	942.192,25	10,26
De 3 a 6 Meses	5	5.334,92	329,19	0,00	5.664,11	0,89	14.807,77	20.471,88	0,22
De 6 a 12 Meses	5	29.397,65	6.889,69	0,00	36.287,34	5,73	155.930,36	192.217,70	2,09
De 12 a 18 Meses	4	42.183,29	25.494,09	0,00	67.677,38	10,69	357.058,17	424.735,55	4,63
De 18 a 24 Meses	3	88.035,32	1.425,79	0,00	89.461,11	14,13	0,00	89.461,11	0,97
Más de 2 Años	9	226.834,34	84.264,81	0,00	311.099,15	49,15	98.213,61	409.312,76	4,46
Total	116	484.274,88	148.674,91	0,00	632.949,79		8.547.781,83	9.180.731,62	

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

Información adicional