

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores 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	41.548,17 82.888.599,15 41,55%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3580% 15/01/2009 568,91 Bruto 466,51 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	40.188,42 12.860.294,40 40,19%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0180% 15/01/2009 618,07 Bruto 506,82 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	40.018,13 4.722.139,34 40,02%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	6,8180% 15/01/2009 697,27 Bruto 571,76 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Baa2	BBB Baa2
Total		100.471.032,89 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,27	2,08	1,90	1,86	1,69	1,53	1,50
		Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	14/02/2011	10/12/2010	25/11/2010	25/09/2010	27/07/2010	17/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,98	2,73	2,48	2,48	2,23	1,98	1,98
		Amort. final	Años	Fecha	09/01/2012	09/10/2011	09/07/2011	09/07/2011	09/04/2011	09/01/2011	09/01/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,03	3,77	3,54	3,32	3,13	2,95	2,79
		Amort. final	Años	Fecha	23/01/2013	21/10/2012	28/07/2012	12/05/2012	02/03/2012	29/12/2011	31/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99
		Amort. final	Años	Fecha	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,27	2,08	1,90	1,86	1,69	1,53	1,50
		Amort. final	Años	Fecha	24/04/2011	14/02/2011	10/12/2010	25/11/2010	25/09/2010	27/07/2010	17/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,98	2,73	2,48	2,48	2,23	1,98	1,98
		Amort. final	Años	Fecha	09/01/2012	09/10/2011	09/07/2011	09/07/2011	09/04/2011	09/01/2011	09/01/2011
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,03	3,77	3,54	3,32	3,13	2,95	2,79
		Amort. final	Años	Fecha	23/01/2013	21/10/2012	28/07/2012	12/05/2012	02/03/2012	29/12/2011	31/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99	18,99
		Amort. final	Años	Fecha	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028	09/01/2028

* 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%	82.888.599,15	22,48%	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%	82.888.599,15		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	12,80%	12.860.294,40	9,68%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	4,70%	4.722.139,34	4,98%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		100.471.032,89			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,98%	5.000.000,00		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		82.888.599,15			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.147.700,33	5,318%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	691.866,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	138.767,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.000.000,00	6,318%	
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	5,318%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	936	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	94.741.228,33	500.004.541,68	
Medio	101.219,26	145.307,92	
Mínimo	377,50	506,25	
Máximo	1.332.321,83	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,96%	3,82%	
Mínimo	3,62%	2,58%	
Máximo	9,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	115	
Mínimo	16/01/2009	14/04/2004	
Máximo	30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,54%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,74%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,73%	78,70%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,78%	0,77%	1,07%	0,92%	1,10%
Tasa anual equivalente	8,99%	8,86%	12,08%	10,46%	12,39%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,96%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	13,66%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,72%	15,95%
(F) - Construcción	13,07%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,65%	6,37%
(H) - Hostelería	5,37%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,96%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,38%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,61%	1,73%
(B) - Pesca	2,12%	1,22%
(M) - Educación	1,37%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,68%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,16%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,15%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,96%	1,32%
Aragón	0,53%	0,66%
Asturias	0,42%	0,35%
Canarias	3,62%	2,89%
Cantabria	0,03%	0,05%
Castilla y León	0,80%	1,12%
Castilla-La Mancha	1,94%	2,60%
Cataluña	13,80%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,89%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,43%	0,20%
Islas Baleares	3,16%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,61%	10,41%
Murcia	0,85%	0,57%
Navarra	0,26%	0,33%
País Vasco	1,58%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	58	84.264,77	28.222,93	0,00	112.487,70	14,65	6.328.712,81	6.441.200,51	60,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	92.644,01	17.308,80	0,00	109.952,81	14,32	2.267.884,29	2.377.837,10	22,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	18.521,87	6.633,82	0,00	25.155,69	3,28	474.156,50	499.312,19	4,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	20.593,32	12.130,13	0,00	32.723,45	4,26	549.302,62	582.026,07	5,43
De > 6 a < 12 Meses	4	20.657,17	6.653,66	0,00	27.310,83	3,56	153.305,64	180.616,47	1,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.184,03	99,57	0,00	4.283,60	0,56	0,00	4.283,60	0,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	20.100,78	17.823,44	0,00	37.924,22	4,94	111.576,31	149.500,53	1,39
De ≥ 24 Años	14	330.102,65	87.964,79	0,00	418.067,44	54,44	65.915,26	483.982,70	4,52
Subtotal	125	591.068,60	176.837,14	0,00	767.905,74	100,00	9.950.853,43	10.718.759,17	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	125	591.068,60	176.837,14	0,00	767.905,74		9.950.853,43	10.718.759,17	