

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495
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
Banco Popular Español S.A

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	33.049,23 65.933.213,85 33,05%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0360% 15/10/2009 87,50 Bruto 71,75 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	37.808,56 12.098.739,20 37,81%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6960% 15/10/2009 163,87 Bruto 134,37 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	37.648,35 4.442.505,30 37,65%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4960% 15/10/2009 240,15 Bruto 196,92 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Baa2	BBB Baa2
Total		82.474.458,35	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	0,02	0,02	1,35	1,19	1,17	1,15	1,00	
		Amort. final	Fecha	21/10/2009	21/10/2009	19/02/2011	23/12/2010	15/12/2010	08/12/2010	14/10/2010	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,02	0,02	0,60	0,63	0,65	0,68	0,70	
		Amort. final	Fecha	21/10/2009	21/10/2009	21/05/2010	31/05/2010	10/06/2010	19/06/2010	28/06/2010	
		Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Fecha	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	5,29	5,21	5,15	5,09	5,04	5,00	
		Amort. final	Fecha	01/03/2015	27/01/2015	30/12/2014	06/12/2014	15/11/2014	28/10/2014	12/10/2014	
		Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Fecha	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,39	8,36	8,10	7,84	7,35	7,09	
		Amort. final	Fecha	14/03/2018	02/03/2018	21/02/2018	17/11/2017	13/08/2017	16/02/2017	15/11/2016	
		Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
			Fecha	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	79,94%	65.933.213,85	26,12%	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)	79,94%	65.933.213,85		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	14,67%	12.098.739,20	11,45%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	5,39%	4.442.505,30	6,06%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		82.474.458,35			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,06%	5.000.000,00		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		65.933.213,85			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.879.710,78	0,996%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	271.289,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.201,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	1,996%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	0,996%
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: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495

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
Banco Popular Español S.A

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		815	3.441	
Principal				
Pendiente vencimiento		77.739.229,96	500.004.541,68	
Medio		95.385,56	145.307,92	
Mínimo		57,29	506,25	
Máximo		1.282.643,56	1.741.026,17	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,79%	3,82%	
Mínimo		1,25%	2,58%	
Máximo		9,00%	8,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		96	115	
Mínimo		08/10/2009	14/04/2004	
Máximo		30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		11,80%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,89%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,31%	78,70%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,98%	0,89%	0,80%	1,06%
Tasa anual equivalente	2,86%	11,20%	10,17%	9,22%	12,02%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,35%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	12,73%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,93%	15,95%
(F) - Construcción	11,89%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,99%	6,37%
(H) - Hostelería	5,58%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,74%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,31%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,56%	1,73%
(B) - Pesca	2,26%	1,22%
(M) - Educación	1,44%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,77%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,12%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,16%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,17%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,74%	1,32%
Aragón	0,58%	0,66%
Asturias	0,45%	0,35%
Canarias	3,42%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	0,86%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,60%
Cataluña	14,09%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,23%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,48%	0,20%
Islas Baleares	3,20%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,78%	10,41%
Murcia	0,87%	0,57%
Navarra	0,30%	0,33%
País Vasco	1,74%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	58	63.999,15	23.956,49	0,00	87.955,64	8,29	5.684.484,38	5.772.440,02	47,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	31.944,46	6.176,71	0,00	38.121,17	3,59	1.357.909,19	1.396.030,36	11,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	90.248,44	15.692,38	0,00	105.940,82	9,98	1.527.282,42	1.633.223,24	13,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	99.275,10	16.453,11	0,00	115.728,21	10,90	1.185.464,43	1.301.192,64	10,64
De > 6 a < 12 Meses	12	138.482,63	50.785,75	0,00	189.268,38	17,83	1.063.000,16	1.252.268,54	10,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	20.870,82	18.369,65	0,00	39.240,47	3,70	210.373,20	249.613,67	2,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	10.303,80	139,86	0,00	10.443,66	0,98	0	10.443,66	0,09
De ≥ 2 Años	17	368.443,48	106.135,58	0,00	474.579,06	44,72	140.412,30	614.991,36	5,03
Subtotal	133	823.567,88	237.709,53	0,00	1.061.277,41	100,00	11.168.926,08	12.230.203,49	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	133	823.567,88	237.709,53	0,00	1.061.277,41		11.168.926,08	12.230.203,49	