

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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

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	30.654,75 61.156.226,25 30,65%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7820% 15/01/2010 61,26 Bruto 50,23 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2010 "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	1,4420% 15/01/2010 139,33 Bruto 114,25 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	2,2420% 15/01/2010 215,71 Bruto 176,88 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Baa2	BBB Baa2
Total		77.697.470,75	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	1,32	1,30	1,14	1,12	1,10	0,95	0,94	
		Fecha	26/02/2011	17/02/2011	21/12/2010	14/12/2010	07/12/2010	13/10/2010	09/10/2010		
		Amort. final	Años	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,54	0,57	0,60	0,62	0,65	0,67	
		Fecha	06/05/2010	17/05/2010	27/05/2010	05/06/2010	15/06/2010	24/06/2010	02/07/2010		
		Amort. final	Años	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,21	1,21	
		Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028
		Amort. final	Años	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,21	1,21	1,21
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011	15/01/2011	15/01/2011
		Amort. final	Años	23/02/2015	22/01/2015	26/12/2014	03/12/2014	12/11/2014	26/10/2014	10/10/2014	10/10/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,21	1,21	
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011	15/01/2011	15/01/2011
		Amort. final	Años	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,37	8,34	8,31	8,05	7,55	7,30	7,05	7,05
		Fecha	13/03/2018	01/03/2018	20/02/2018	16/11/2017	18/05/2017	15/02/2017	14/11/2016	14/11/2016	14/11/2016
		Amort. final	Años	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22	18,22
		Vida media	Años	15/01/2028	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	% MC		A la emisión	
Clase A	78,71%	61.156.226,25	27,71%	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)	78,71%	61.156.226,25		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	15,57%	12.098.739,20	12,14%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	5,72%	4.442.505,30	6,42%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		77.697.470,75			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,42%	4.987.761,24		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		61.156.226,25			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.299.629,24	0,733%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	188.896,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	34.996,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	1,944%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	0,733%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		490.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	804	3.441		
Principal				
Pendiente vencimiento	74.662.439,53	500.004.541,68		
Medio	92.863,73	145.307,92		
Mínimo	289,69	506,25		
Máximo	1.276.456,41	1.741.026,17		
Interés nominal				
Medio ponderado	3,61%	3,82%		
Mínimo	1,25%	2,58%		
Máximo	8,38%	8,00%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	95	115		
Mínimo	05/11/2009	14/04/2004		
Máximo	30/12/2027	30/12/2027		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,03%	18,80%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,98%	2,45%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,99%	78,70%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,56%	1,01%	1,06%	0,92%	1,08%
Tasa anual equivalente	26,74%	11,47%	11,98%	10,46%	12,24%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,37%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	13,07%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,21%	15,95%
(F) - Construcción	11,82%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,13%	6,37%
(H) - Hostelería	5,74%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,70%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,34%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,57%	1,73%
(B) - Pesca	2,32%	1,22%
(M) - Educación	1,47%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,79%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,11%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,16%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,18%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,83%	1,32%
Aragón	0,60%	0,66%
Asturias	0,46%	0,35%
Canarias	3,51%	2,89%
Cantabria	0,02%	0,05%
Castilla y León	0,89%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,60%
Cataluña	14,49%	12,29%
Comunidad Valenciana	57,08%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,49%	0,20%
Islas Baleares	3,27%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	11,07%	10,41%
Murcia	0,89%	0,57%
Navarra	0,30%	0,33%
País Vasco	1,78%	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	62	67.491,73	12.105,90	0,00	79.597,63	7,74	5.284.927,01	5.364.524,64	49,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	23.962,72	4.851,85	0,00	28.814,57	2,80	839.965,42	868.779,99	8,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	32.898,67	6.483,26	0,00	39.381,93	3,83	988.964,80	1.028.346,73	9,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	123.291,27	21.456,33	0,00	144.747,60	14,07	1.251.012,96	1.395.760,56	12,93
De > 6 a < 12 Meses	11	133.422,31	51.386,66	0,00	184.808,97	17,97	1.012.661,75	1.197.470,72	11,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	32.813,95	12.089,09	0,00	44.903,04	4,37	150.215,65	195.118,69	1,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	19.030,61	9.941,05	0,00	28.971,66	2,82	98.432,07	127.403,73	1,18
De ≥ 2 Años	17	370.516,90	106.701,59	0,00	477.218,49	46,40	138.338,88	615.557,37	5,70
Subtotal	131	803.428,16	225.015,73	0,00	1.028.443,89	100,00	9.764.518,54	10.792.962,43	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	131	803.428,16	225.015,73	0,00	1.028.443,89		9.764.518,54	10.792.962,43	