

# FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
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  
Banco Cooperativo

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

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%	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	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339751010	24/09/2003 1.427	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	"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 1,24	Años 1,22	Años 1,06	Años 1,05	Años 1,03	Años 0,88	Años 0,87
		Fecha	27/02/2011	19/02/2011	23/12/2010	17/12/2010	11/12/2010	18/10/2010	14/10/2010
	Amort. final	Vida media	Años 1,62	Años 1,62	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,13	Años 1,13
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 0,48	Años 0,50	Años 0,53	Años 0,55	Años 0,58	Años 0,60	Años 0,62
		Fecha	22/05/2010	01/06/2010	10/06/2010	19/06/2010	28/06/2010	06/07/2010	14/07/2010
	Amort. final	Vida media	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14
		Fecha	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 1,62	Años 1,62	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,13	Años 1,13
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Amort. final	Vida media	Años 1,62	Años 1,62	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,13	Años 1,13
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 5,23	Años 5,15	Años 5,07	Años 5,01	Años 4,95	Años 4,91	Años 4,87
		Fecha	20/02/2015	21/01/2015	25/12/2014	02/12/2014	12/11/2014	25/10/2014	11/10/2014
	Amort. final	Vida media	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14
		Fecha	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 1,62	Años 1,62	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,13	Años 1,13
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Amort. final	Vida media	Años 1,62	Años 1,62	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,37	Años 1,13	Años 1,13
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/04/2011	15/01/2011	15/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,29	Años 8,25	Años 8,23	Años 7,97	Años 7,22	Años 6,96	Años 6,96
		Fecha	12/03/2018	01/03/2018	20/02/2018	15/11/2017	18/05/2017	15/02/2017	14/11/2016
	Amort. final	Vida media	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14	Años 18,14
		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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	78,71%	61.156.226,25	27,71%	91,24%	456.200.000,00
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
Serie C	5,72%	4.442.505,30	6,42%	2,36%	11.800.000,00
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	9.255.606,97	0,733%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	234.822,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	58.337,14		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	1,733%
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	0,733%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		60.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
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

Banco Cooperativo

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	789	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	73.369.507,38	500.004.541,68	
Medio	92.990,50	145.307,92	
Mínimo	145,11	506,25	
Máximo	1.270.262,13	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,25%	3,82%	
Mínimo	1,21%	2,58%	
Máximo	8,25%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	115	
Mínimo	02/12/2009	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	3,00%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,97%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,59%	28,67%	
(D) - Industria manufacturera	13,02%	22,16%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,07%	15,95%	
(F) - Construcción	11,86%	8,80%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,16%	6,37%	
(H) - Hostelería	5,66%	6,36%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,67%	4,74%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,35%	2,02%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,57%	1,73%	
(B) - Pesca	2,33%	1,22%	
(M) - Educación	1,48%	0,87%	
(J) - Intermediación financiera	0,80%	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	1,02%	1,05%	0,91%	1,07%
Tasa anual equivalente	2,80%	11,56%	11,85%	10,39%	12,12%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,85%	1,32%	
Aragón	0,61%	0,66%	
Asturias	0,46%	0,35%	
Canarias	3,52%	2,89%	
Cantabria	0,02%	0,05%	
Castilla y León	0,88%	1,12%	
Castilla-La Mancha	2,19%	2,60%	
Cataluña	14,56%	12,29%	
Comunidad Valenciana	56,93%	62,11%	
Extremadura		0,00%	
Galicia	0,49%	0,20%	
Islas Baleares	3,27%	3,65%	
La Rioja	0,13%	0,05%	
Madrid	11,11%	10,41%	
Murcia	0,89%	0,57%	
Navarra	0,31%	0,33%	
País Vasco	1,79%	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	53	63.836,16	14.351,51	0,00	78.187,67	7,10	4.558.131,51	4.636.319,18	41,82	
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	57.785,13	9.695,20	0,00	67.480,33	6,13	2.200.035,56	2.267.515,89	20,45	
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	32.099,34	5.471,09	0,00	37.570,43	3,41	677.476,71	715.047,14	6,45	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	130.498,80	14.374,48	0,00	144.873,28	13,16	908.244,57	1.053.117,85	9,50	
De > 6 a < 12 Meses	11	119.358,54	42.318,59	0,00	161.677,13	14,69	960.062,48	1.121.739,61	10,12	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	69.816,48	31.709,51	0,00	101.525,99	9,22	448.287,92	549.813,91	4,96	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	19.617,90	10.166,62	0,00	29.784,52	2,71	97.844,78	127.629,30	1,15	
De ≥ 2 Años	17	372.597,50	107.260,42	0,00	479.857,92	43,59	136.258,28	616.116,20	5,56	
Subtotal	137	865.609,85	235.347,42	0,00	1.100.957,27	100,00	9.986.341,81	11.087.299,08	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	137	865.609,85	235.347,42	0,00	1.100.957,27		9.986.341,81	11.087.299,08		