

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositorio 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 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	27.591,60 55.045.242,00 27,59%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7240% 15/04/2010 49,94 Bruto 40,45 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2010 "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	1,3840% 15/04/2010 130,82 Bruto 105,96 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	2,1840% 15/04/2010 205,56 Bruto 166,50 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		71.586.486,50	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)											
Serie	A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP							
				Mensual							
				Anual equivalente							
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
			Años	1,26	1,24	1,06	1,05	1,03	0,86	0,85	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20/07/2011	12/07/2011	07/05/2011	02/05/2011	27/04/2011	23/02/2011	19/02/2011	
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
			Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,53	0,57	0,60	0,63	0,66	0,68	0,71	
			Fecha	26/10/2010	07/11/2010	18/11/2010	29/11/2010	10/12/2010	20/12/2010	29/12/2010	
			Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028	
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
			Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
			Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	
			Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	
			Años	8,44	8,40	8,37	8,35	7,85	7,35	7,10	
			Fecha	18/09/2018	06/09/2018	26/08/2018	18/08/2018	18/02/2018	20/08/2017	19/05/2017	

* 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	76,89%	55.045.242,00	30,09%	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)	76,89%	55.045.242,00	39,90%		199.500.000,00
Serie B	16,90%	12.098.739,20	13,19%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	6,21%	4.442.505,30	6,98%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		71.586.486,50			500.000.000,00
Fondo de Reserva	6,98%	5.000.000,00		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		55.045.242,00			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.025.491,87	0,675%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		116.965,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.955,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,675%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	21.000.000,00	0,00	0,675%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		130.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	743	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	67.566.818,76	500.004.541,68
Medio	90.937,84	145.307,92
Mínimo	431,12	506,25
Máximo	1.245.064,25	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,30%	3,82%
Mínimo	1,14%	2,58%
Máximo	5,00%	8,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	93	115
Mínimo	26/04/2010	14/04/2004
Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,76%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,12%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,12%	78,70%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,47%	0,89%	0,89%	1,05%
Tasa anual equivalente	4,49%	5,50%	10,18%	10,17%	11,88%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,96%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	12,65%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,75%	15,95%
(F) - Construcción	11,81%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,24%	6,37%
(H) - Hostelería	5,83%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,57%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,39%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,60%	1,73%
(B) - Pesca	2,40%	1,22%
(M) - Educación	1,51%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,83%	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	0,19%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,00%	1,32%
Aragón	0,05%	0,66%
Asturias	0,47%	0,35%
Canarias	3,55%	2,89%
Cantabria	0,01%	0,05%
Castilla y León	0,89%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,60%
Cataluña	14,79%	12,29%
Comunidad Valenciana	56,75%	62,11%
Extremadura	0,00%	0,00%
Galicia	0,51%	0,20%
Islas Baleares	3,27%	3,65%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	11,29%	10,41%
Murcia	0,87%	0,57%
Navarra	0,32%	0,33%
País Vasco	1,84%	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	49	42.195,46	4.286,59	0,00	46.482,05	3,67	4.405.399,51	4.451.881,56	40,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	69.789,37	9.278,10	0,00	79.067,47	6,24	2.151.928,13	2.230.995,60	20,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	32.768,29	3.846,22	0,00	36.614,51	2,89	613.268,59	649.883,10	5,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	22.631,89	4.306,23	0,00	26.938,12	2,13	327.437,18	354.375,30	3,23
De > 6 a < 12 Meses	9	211.820,21	30.369,31	0,00	242.189,52	19,13	886.439,75	1.128.629,27	10,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	225.821,74	65.670,66	0,00	291.492,40	23,02	975.661,05	1.267.153,45	11,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	21.115,39	21.747,17	0,00	42.862,56	3,39	200.523,32	243.385,88	2,22
De ≥ 2 Años	18	391.535,19	109.027,65	0,00	500.562,84	39,53	127.624,39	628.187,23	5,73
Subtotal	133	1.017.677,54	248.531,93	0,00	1.266.209,47	100,00	9.688.281,92	10.954.491,39	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	1.017.677,54	248.531,93	0,00	1.266.209,47		9.688.281,92	10.954.491,39	