

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	21.525,59 42.943.552,05 21,53%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0250% 17/01/2011 57,61 Bruto 46,66 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	17/01/2011 "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	2,4850% 17/01/2011 166,35 Bruto 134,74 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	2,4850% 17/01/2011 244,29 Bruto 197,87 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		59.484.796,55		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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,67	0,67	0,67	0,67	0,66	0,47	0,47
		Fecha	18/06/2011	17/06/2011	16/06/2011	14/06/2011	13/06/2011	03/04/2011	02/04/2011	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,16	2,03	1,90	1,80	1,70	1,61	1,53
		Fecha	11/12/2012	23/10/2012	09/09/2012	31/07/2012	25/06/2012	24/05/2012	25/04/2012	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2015	15/07/2015	15/04/2015	15/01/2015	15/10/2014	15/07/2014	15/04/2014
		Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	
		Amort. final	Años	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	
		Amort. final	Años	6,48	6,13	5,81	5,52	5,26	5,01	4,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	07/04/2017	28/11/2016	03/08/2016	20/04/2016	15/01/2016	17/10/2015	25/07/2015
		Fecha	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	6,75	6,50	
		Amort. final	Años	15/10/2019	15/04/2019	15/10/2018	15/04/2018	15/10/2017	15/07/2017	15/04/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
		Fecha	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/04/2011	15/04/2011
		Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	
		Amort. final	Años	11,28	10,79	10,30	9,82	9,35	8,90	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2022	29/07/2021	31/01/2021	06/08/2020	16/02/2020	08/09/2019	12/04/2019
		Fecha	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
		Amort. final	Años	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027

* 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	72,19%	42.943.552,05	34,46%	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)	72,19%	42.943.552,05		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	20,34%	12.098.739,20	14,12%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	7,47%	4.442.505,30	6,65%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		59.484.796,55			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,65%	3.953.741,99		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		42.943.552,05			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.164.693,32	1,008%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	133.775,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.049,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,670%
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	1,008%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		360.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		712	3.441	
Principal				
Pendiente vencimiento		58.107.139,85	500.004.541,68	
Medio		81.611,15	145.307,92	
Mínimo		313,61	506,25	
Máximo		1.194.573,46	1.741.026,17	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,18%	3,82%	
Mínimo		1,38%	2,58%	
Máximo		4,25%	8,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		89	115	
Mínimo		11/12/2010	14/04/2004	
Máximo		30/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		10,99%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,30%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,72%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	40,81%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	11,98%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,30%	15,95%
(F) - Construcción	12,13%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,28%	6,37%
(H) - Hostelería	5,86%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,20%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,44%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,65%	1,73%
(B) - Pesca	2,46%	1,22%
(M) - Educación	1,53%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,86%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,12%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,17%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,21%	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	0,23%	0,21%	0,31%	0,43%	0,98%
Tasa anual equivalente	2,72%	2,55%	3,66%	5,09%	11,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,24%	1,32%
Aragón	0,04%	0,66%
Asturias	0,47%	0,35%
Canarias	3,24%	2,89%
Cantabria	0,00%	0,05%
Castilla y León	0,87%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,60%
Cataluña	14,63%	12,29%
Comunidad Valenciana	57,53%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,53%	0,20%
Islas Baleares	3,17%	3,65%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,82%	10,41%
Murcia	0,78%	0,57%
Navarra	0,33%	0,33%
País Vasco	1,89%	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	46	106.390,11	10.728,14	0,00	117.118,25	6,73	4.889.669,45	5.006.787,70	43,14	
De > 1 a ≤2 Meses	14	39.092,25	5.019,91	0,00	44.112,16	2,53	1.740.281,26	1.784.393,42	15,37	
De > 2 a ≤3 Meses	21	57.635,69	4.644,83	0,00	62.280,52	3,58	916.505,94	978.786,46	8,43	
De > 3 a ≤6 Meses	4	17.968,00	1.080,28	0,00	19.048,28	1,09	143.180,71	162.228,99	1,40	
De > 6 a <12 Meses	7	48.757,00	3.696,29	0,00	52.453,29	3,01	204.901,82	257.355,11	2,22	
De ≥12 a <18 Meses	7	384.026,95	31.434,13	0,00	415.461,08	23,86	600.540,94	1.016.002,02	8,75	
De ≥18 a <24 Meses	11	268.166,14	64.482,06	0,00	332.648,20	19,11	811.254,88	1.143.903,08	9,86	
De ≥2 Años	26	534.736,46	163.057,12	0,00	697.793,58	40,08	559.727,22	1.257.520,80	10,83	
Subtotal	136	1.456.772,60	284.142,76	0,00	1.740.915,36	100,00	9.866.062,22	11.606.977,58	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	136	1.456.772,60	284.142,76	0,00	1.740.915,36		9.866.062,22	11.606.977,58		

Información adicional