

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
AIASF 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
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 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	19.609,43 39.120.812,85 19,61%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0380% 15/04/2011 49,76 Bruto 40,31 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2011 "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	1,6980% 15/04/2011 156,93 Bruto 127,11 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	2,4980% 15/04/2011 229,89 Bruto 186,21 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		55.662.057,35	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		0,17	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	0,69	0,69	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47
		Amort. final	Años	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
			Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,23	2,09	1,96	1,84	1,73	1,64	1,55	1,46	1,37	
			Fecha	10/04/2013	16/02/2013	30/12/2012	18/11/2012	10/10/2012	06/09/2012	05/08/2012	04/07/2012	03/06/2012	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	4,00	3,75	3,49	3,24	2,99	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	
		Amort. final	Años	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	
			Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	6,00	5,68	5,39	5,13	4,88	4,65	4,42	4,19	
		Amort. final	Años	24/05/2017	13/01/2017	18/09/2016	06/06/2016	02/03/2016	04/12/2015	12/09/2015	11/08/2015	10/07/2015	
			Fecha	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	5,99	5,74	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	
		Amort. final	Años	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	
			Fecha	15/10/2011	15/10/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	15/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	10,65	10,17	9,70	9,23	8,79	8,36	7,93	7,50	
		Amort. final	Años	28/02/2022	09/09/2021	17/03/2021	24/09/2020	08/04/2020	29/10/2019	01/06/2019	01/05/2019	01/04/2019	
			Fecha	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	
		Fecha	15/10/2027	15/10/2027	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	70,28%	39.120.812,85	36,27%	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)	70,28%	39.120.812,85	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	21,74%	12.098.739,20	14,53%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	7,98%	4.442.505,30	6,55%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		55.662.057,35		500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,55%	3.646.412,64	1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		39.120.812,85		199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.651.515,37	0,987%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	124.099,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.543,77		
Pasivo	Disponibile	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	0,987%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		380.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Permuda Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	698	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	55.773.595,71	500.004.541,68
Medio	79.904,86	145.307,92
Mínimo	826,01	506,25
Máximo	1.182.151,67	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,26%	3,82%
Mínimo	1,50%	2,58%
Máximo	4,25%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	88	115
Mínimo	27/03/2011	14/04/2004
Máximo	30/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,11%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,35%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,54%	78,70%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,36%	0,42%	0,40%	0,97%
Tasa anual equivalente	6,14%	4,27%	4,97%	4,70%	11,05%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,96%	28,67%
(D) - Industria manufacturera	12,05%	22,16%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,18%	15,95%
(F) - Construcción	11,87%	8,80%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,31%	6,37%
(H) - Hostelería	5,93%	6,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,17%	4,74%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,46%	2,02%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,66%	1,73%
(B) - Pesca	2,47%	1,22%
(M) - Educación	1,54%	0,87%
(J) - Intermediación financiera	0,88%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,13%	0,31%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,17%	0,22%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,22%	0,03%
(Q) - Organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,31%	1,32%
Aragón	0,04%	0,66%
Asturias	0,47%	0,35%
Canarias	3,13%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,90%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,60%
Cataluña	14,75%	12,29%
Comunidad Valenciana	57,43%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,54%	0,20%
Islas Baleares	3,14%	3,65%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,88%	10,41%
Murcia	0,75%	0,57%
Navarra	0,27%	0,33%
País Vasco	1,91%	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	47	50.658,01	5.229,39	0,00	55.887,40	3,25	4.199.079,35	4.254.966,75	41,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	40.158,98	3.215,06	0,00	43.374,04	2,52	1.174.723,91	1.218.097,95	11,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	51.350,67	4.951,70	0,00	56.302,37	3,28	917.081,78	973.384,15	9,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	80.874,52	5.844,33	0,00	86.718,85	5,05	698.503,00	785.221,85	7,61
De > 6 a < 12 Meses	7	53.934,75	3.043,32	0,00	56.978,07	3,32	119.448,28	176.426,35	1,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	52.047,39	7.516,05	0,00	59.563,44	3,47	237.877,84	297.441,28	2,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	476.989,16	46.737,01	0,00	523.726,17	30,49	551.591,73	1.075.317,90	10,42
De ≥ 2 Años	28	660.343,27	174.917,78	0,00	835.261,05	48,62	698.872,91	1.534.133,96	14,87
Subtotal	136	1.466.356,75	251.454,64	0,00	1.717.811,39	100,00	8.597.178,80	10.314.990,19	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	1.466.356,75	251.454,64	0,00	1.717.811,39		8.597.178,80	10.314.990,19	