

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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 Santander

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 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	13.190,45 26.314.947,75 13,19%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2850% 16/04/2012 42,85 Bruto 34,71 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	16/04/2012 "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	1,9450% 16/04/2012 185,89 Bruto 150,57 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	2,7450% 16/04/2012 261,23 Bruto 211,60 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		42.856.192,25	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,66	1,55	1,46	1,38	1,30	1,24
		Amort. final	Fecha	24/10/2013	12/09/2013	05/08/2013	02/07/2013	02/06/2013	05/05/2013	11/04/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2015	15/07/2015	15/04/2015	15/01/2015	15/10/2014	15/10/2014	15/10/2014
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012
		Amort. final	Fecha	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,93	4,67	4,43	4,21	4,01	3,82
		Amort. final	Fecha	10/04/2017	21/12/2016	14/09/2016	18/06/2016	30/03/2016	18/01/2016	11/11/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2020	15/04/2019	15/10/2018	15/07/2018	15/01/2018	15/10/2017	15/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012	15/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/02/2022	06/09/2021	30/03/2021	23/10/2020	21/05/2020	26/12/2019	09/08/2019
		Amort. final	Fecha	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027
		Amort. final	Fecha	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	61,40%	26.314.947,75	48,17%	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)	61,40%	26.314.947,75	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	28,23%	12.098.739,20	19,94%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	10,37%	4.442.505,30	9,57%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		42.856.192,25		500.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,57%	4.099.694,49	1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		26.314.947,75		199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.210.178,65	1,245%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	108.919,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.277,86		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,682%
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	1,245%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		410.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuda 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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	595	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	42.483.579,47	500.004.541,68	
Medio	71.400,97	145.307,92	
Mínimo	224,32	506,25	
Máximo	1.108.481,31	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,92%	3,82%	
Mínimo	1,75%	2,58%	
Máximo	5,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	84	115	
Mínimo	04/02/2012	14/04/2004	
Máximo	02/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,43%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,71%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,86%	78,70%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,56%	0,32%	0,50%	0,91%
Tasa anual equivalente	7,04%	6,56%	3,76%	5,79%	10,44%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	11,93%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,56%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	30,05%	15,69%
(F) - Construcción	12,40%	14,15%
(I) - Hostelería	6,76%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,32%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,64%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	6,99%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,54%	3,23%
(S) - Otros servicios	5,04%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,90%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,54%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,55%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,13%	0,91%
(P) - Educación	1,46%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,61%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,50%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,10%	0,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,85%	1,32%
Aragón	0,01%	0,66%
Asturias	0,46%	0,35%
Canarias	3,06%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,93%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,60%
Cataluña	15,56%	12,29%
Comunidad Valenciana	56,75%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,49%	0,20%
Islas Baleares	2,82%	3,65%
La Rioja	0,06%	0,05%
Madrid	10,76%	10,41%
Murcia	0,58%	0,57%
Navarra	0,29%	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	47	52.275,32	5.145,09	0,00	57.420,41	3,15	3.549.701,57	3.607.121,98	35,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	40.372,90	5.636,23	0,00	46.009,13	2,52	1.252.924,59	1.298.933,72	12,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	64.405,02	6.916,89	0,00	71.321,91	3,91	940.631,34	1.011.953,25	9,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	82.558,60	13.455,70	0,00	96.014,30	5,26	1.198.696,22	1.294.710,52	12,66
De > 6 a < 12 Meses	9	102.666,32	13.162,85	0,00	115.829,17	6,35	494.417,28	610.246,45	5,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	56.577,96	8.501,17	0,00	65.079,13	3,57	245.778,17	310.857,30	3,04
De ≥ 2 Años	21	1.215.718,34	157.115,79	0,00	1.372.834,13	75,24	722.625,17	2.095.459,30	20,48
Subtotal	130	1.614.574,46	209.933,72	0,00	1.824.508,18	100,00	8.404.774,34	10.229.282,52	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	130	1.614.574,46	209.933,72	0,00	1.824.508,18		8.404.774,34	10.229.282,52	