

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	10.111,20 20.171.844,00 10,11%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5370% 15/10/2012 13,73 Bruto 11,12 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	1,1970% 15/10/2012 114,40 Bruto 92,66 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A3sf	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	1,9970% 15/10/2012 190,05 Bruto 153,94 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B2	BBB Baa2
Total		36.713.088,50	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)			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25			
			Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
					Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
					0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25			
					Amort. final	Años	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012
					Fecha	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	
						1,62	1,53	1,44	1,37	1,30	1,24	1,18		
						Amort. final	Años	27/02/2014	24/01/2014	25/12/2013	27/11/2013	02/11/2013	11/10/2013	20/09/2013
						Fecha	27/02/2014	24/01/2014	25/12/2013	27/11/2013	02/11/2013	11/10/2013	20/09/2013	
					0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25			
					Amort. final	Años	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	
					Fecha	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012		
						4,80	4,54	4,30	4,09	3,90	3,72	3,56		
						Amort. final	Años	01/05/2017	26/01/2017	31/10/2016	15/08/2016	07/06/2016	04/04/2016	06/02/2016
						Fecha	01/05/2017	26/01/2017	31/10/2016	15/08/2016	07/06/2016	04/04/2016	06/02/2016	
					0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25			
					Amort. final	Años	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	
					Fecha	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012	15/10/2012		
						9,65	9,24	8,84	8,44	8,05	7,69	7,34		
						Amort. final	Años	08/03/2022	11/10/2021	15/05/2021	22/12/2020	02/08/2020	21/03/2020	14/11/2019
						Fecha	08/03/2022	11/10/2021	15/05/2021	22/12/2020	02/08/2020	21/03/2020	14/11/2019	
					15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26			
					Amort. final	Años	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	15/10/2027	
					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	54,94%	20.171.844,00	56,03%	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)	54,94%	20.171.844,00	39,90%		199.500.000,00
Serie B	32,95%	12.098.739,20	23,08%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	12,10%	4.442.505,30	10,98%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		36.713.088,50			500.000.000,00
Fondo de Reserva	10,98%	4.030.982,05		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		20.171.844,00			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.652.290,54	0,464%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		58.770,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.724,37	
Pasivo		Disponible	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)		20.199.235,35	0,00 0,464%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		400.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

Permuto 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	512	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	35.617.032,58	500.004.541,68
Medio	69.564,52	145.307,92
Mínimo	461,87	506,25
Máximo	1.063.772,02	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,58%	3,82%
Mínimo	0,75%	2,58%
Máximo	4,25%	8,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	83	115
Mínimo	13/09/2012	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,91%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,37%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,72%	78,70%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,67%	0,48%	0,54%	0,90%
Tasa anual equivalente	2,75%	7,74%	5,63%	6,31%	10,26%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,17%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,31%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	30,74%	15,69%
(F) - Construcción	11,85%	14,15%
(I) - Hostelería	7,18%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,40%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,69%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	6,98%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,68%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,19%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,79%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,59%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,57%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,13%	0,91%
(P) - Educación	1,49%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,66%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,57%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,01%	0,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,24%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,44%	0,35%
Canarias	2,08%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,92%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,60%
Cataluña	16,44%	12,29%
Comunidad Valenciana	56,93%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,48%	0,20%
Islas Baleares	2,74%	3,65%
La Rioja	0,03%	0,05%
Madrid	11,03%	10,41%
Murcia	0,20%	0,57%
Navarra	0,19%	0,33%
País Vasco	2,02%	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	34	28.246,51	3.316,02	0,00	31.562,53	1,34	2.223.145,52	2.254.708,05	21,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	33.351,90	5.064,19	0,00	38.416,09	1,63	1.115.756,92	1.154.173,01	11,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	36.482,86	3.729,87	0,00	40.212,73	1,70	531.963,99	572.176,72	5,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	180.779,33	16.453,74	0,00	197.233,07	8,36	1.309.827,74	1.507.060,81	14,49
De > 6 a < 12 Meses	15	314.442,33	44.902,56	0,00	359.344,89	15,24	1.395.735,67	1.755.080,56	16,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	133.801,84	23.598,36	0,00	157.400,20	6,67	538.470,85	695.871,05	6,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	134.947,53	16.786,29	0,00	151.733,82	6,43	295.185,12	446.918,94	4,30
De ≥ 2 Años	21	1.213.624,06	169.042,90	0,00	1.382.666,96	58,62	632.114,28	2.014.781,24	19,37
Subtotal	128	2.075.676,36	282.893,93	0,00	2.358.570,29	100,00	8.042.200,09	10.400.770,38	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	0,00	98,00	0,00	98,00	100,00	0,00	98,00	100,00
Subtotal	2	0,00	98,00	0,00	98,00	100,00	0,00	98,00	100,00
Total	130	2.075.676,36	282.991,93	0,00	2.358.668,29		8.042.200,09	10.400.868,38	