

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permiso Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio 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 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	6.185,39 12.339.853,05 6,19%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2510% 15/07/2013 3,92 Bruto 3,10 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"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	0,9110% 15/07/2013 87,07 Bruto 68,79 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa3sf	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	1,7110% 15/07/2013 162,83 Bruto 128,64 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa2sf	BBB Baa2	
Total		28.881.097,55		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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% 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	0,25
			Fecha	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,23	1,16	1,10	1,05	1,00	0,96	0,92	
			Fecha	06/07/2014	14/06/2014	22/05/2014	04/05/2014	16/04/2014	30/03/2014	16/03/2014	
	Amort. final	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75		
		Fecha	15/07/2015	15/07/2015	15/07/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/01/2015	15/01/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,84	3,64	3,46	3,30	3,15	3,02	2,90	
			Fecha	14/02/2017	03/12/2016	29/09/2016	01/08/2016	09/06/2016	22/04/2016	08/03/2016	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013	15/07/2013		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	8,27	7,92	7,57	7,23	6,81		
			Fecha	02/12/2021	21/07/2021	13/03/2021	06/11/2020	07/07/2020	12/03/2020	22/11/2019	
	Amort. final	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51		
		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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	42,73%	12.339.853,05	67,94%	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)	42,73%	12.339.853,05	39,90%		199.500.000,00
Serie B	41,89%	12.098.739,20	26,05%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	15,38%	4.442.505,30	10,67%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		28.881.097,55			500.000.000,00
Fondo de Reserva	10,67%	3.082.775,36		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		12.339.853,05			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.410.698,01	0,211%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	65.614,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.679,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,677%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	12.347.673,45	0,00	0,208%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Líquidez 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	439	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	28.286.032,67	500.004.541,68
Medio	64.432,88	145.307,92
Mínimo	688,70	506,25
Máximo	1.003.192,65	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	3,82%
Mínimo	0,70%	2,58%
Máximo	3,50%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	78	115
Mínimo	02/06/2013	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,71%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,65%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,64%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	11,44%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,47%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	32,00%	15,69%
(F) - Construcción	11,78%	14,15%
(I) - Hostelería	7,48%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,04%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,71%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	6,91%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,71%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,35%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,87%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,65%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,58%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,11%	0,91%
(P) - Educación	1,50%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,71%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,67%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,14%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,54%	0,87%	0,71%	0,89%
Tasa anual equivalente	9,08%	6,28%	9,90%	8,21%	10,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,81%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,38%	0,35%
Canarias	2,28%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,92%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,60%
Cataluña	16,32%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,49%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,52%	0,20%
Islas Baleares	2,25%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,58%	10,41%
Murcia	0,11%	0,57%
Navarra	0,18%	0,33%
País Vasco	1,77%	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	31	17.749,15	1.633,42	0,00	19.382,57	0,74	1.818.648,17	1.838.030,74	22,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	6.015,17	472,88	0,00	6.488,05	0,25	153.932,34	160.420,39	1,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	6.645,78	417,08	0,00	7.062,86	0,27	99.613,95	106.676,81	1,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	19.611,15	2.094,25	0,00	21.705,40	0,83	250.227,98	271.933,38	3,35
De > 6 a < 12 Meses	10	155.383,16	10.340,88	0,00	165.724,04	6,37	524.684,08	690.408,12	8,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	520.669,54	32.676,62	0,00	553.346,16	21,27	758.519,59	1.311.865,75	16,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	487.301,37	62.919,25	0,00	550.220,62	21,15	1.040.841,05	1.591.061,67	19,62
De ≥ 2 Años	28	1.100.671,71	177.290,22	0,00	1.277.961,93	49,12	859.858,03	2.137.819,96	26,37
Subtotal	106	2.314.047,03	287.844,60	0,00	2.601.891,63	100,00	5.506.325,19	8.108.216,82	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	7,08	0,00	7,08	100,00	0,00	7,08	100,00
Subtotal	1	0,00	7,08	0,00	7,08	100,00	0,00	7,08	100,00
Total	107	2.314.047,03	287.851,68	0,00	2.601.898,71		5.506.325,19	8.108.223,90	