

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

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	4.992,67 9.960.376,65 4,99%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2580% 15/10/2013 3,29 Bruto 2,60 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2013 "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	0,9180% 15/10/2013 88,70 Bruto 70,07 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	1,7180% 15/10/2013 165,29 Bruto 130,58 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Bsf Caa2sf	BBB Baa2
Total		26.501.621,15	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	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,14	1,09	1,04	0,99	0,95	0,92	0,88
		Amort. final	Años	Fecha	03/09/2014	15/08/2014	28/07/2014	12/07/2014	28/06/2014	14/06/2014	01/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2015	15/07/2015	15/07/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/04/2015	15/01/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,57	3,39	3,23	3,08	2,95	2,84	2,72
		Amort. final	Años	Fecha	07/02/2017	03/12/2016	05/10/2016	13/08/2016	26/06/2016	14/05/2016	04/04/2016
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2019	15/04/2019	15/10/2018	15/07/2018	15/04/2018	15/01/2018	15/10/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013	15/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,38	8,03	7,69	7,35	7,03	6,73	6,44
		Amort. final	Años	Fecha	26/11/2021	22/07/2021	20/03/2021	18/11/2020	25/07/2020	04/04/2020	20/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26
		Amort. final	Años	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	37,58%	9.960.376,65	72,41%	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)	37,58%	9.960.376,65		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	45,65%	12.098.739,20	26,76%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	16,76%	4.442.505,30	10,00%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		26.501.621,15			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,00%	2.650.916,43		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		9.960.376,65			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.987.228,42	0,218%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	83.399,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.562,50		
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)	9.966.940,20	0,00	0,219%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		1.300.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

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	417	3.441
Principal		
Pendiente vencimiento	25.920.507,55	500.004.541,68
Medio	62.159,49	145.307,92
Mínimo	0,00	506,25
Máximo	976.069,79	1.741.026,17
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,82%
Mínimo	0,72%	2,58%
Máximo	5,01%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	76	115
Mínimo	04/10/2013	14/04/2004
Máximo	02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,98%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,69%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,33%	78,70%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,30%	0,42%	0,61%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,17%	3,53%	4,92%	7,09%	9,89%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	11,31%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,11%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	32,62%	15,69%
(F) - Construcción	11,60%	14,15%
(I) - Hostelería	7,66%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,13%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,66%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	6,89%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,55%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,44%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,90%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,64%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,60%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,10%	0,91%
(P) - Educación	1,37%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,72%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,70%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,00%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,32%	0,35%
Canarias	2,33%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,90%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,60%
Cataluña	16,57%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,26%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,52%	0,20%
Islas Baleares	2,24%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,40%	10,41%
Murcia	0,12%	0,57%
Navarra	0,17%	0,33%
País Vasco	1,80%	1,36%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	36	32.997,77	3.016,36	0,00	36.014,13	1,20	2.814.022,90	2.850.037,03	29,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	12.341,36	1.130,85	0,00	13.472,21	0,45	467.647,96	481.120,17	4,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	13.387,17	724,00	0,00	14.111,17	0,47	175.272,22	189.383,39	1,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	38.360,09	3.206,53	0,00	41.566,62	1,38	287.637,58	329.204,20	3,42
De > 6 a < 12 Meses	5	87.943,27	6.540,75	0,00	94.484,02	3,14	369.309,87	463.793,89	4,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	726.737,13	39.312,60	0,00	766.049,73	25,44	747.905,65	1.513.955,38	15,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	586.904,85	61.959,45	0,00	648.864,30	21,55	848.245,35	1.497.109,65	15,53
De ≥ 2 Años	32	1.206.887,14	189.552,55	0,00	1.396.439,69	46,38	916.674,92	2.313.114,61	24,00
Subtotal	118	2.705.558,78	305.443,09	0,00	3.011.001,87	100,00	6.626.716,45	9.637.718,32	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	1	25.172,52	385,28	0,00	25.557,80	91,78	0,00	25.557,80	91,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.211,25	69,19	0,00	2.280,44	8,19	0,00	2.280,44	8,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	7,08	0,00	7,08	0,03	0,00	7,08	0,03
Subtotal	3	27.383,77	461,55	0,00	27.845,32	100,00	0,00	27.845,32	100,00
Total	121	2.732.942,55	305.904,64	0,00	3.038.847,19		6.626.716,45	9.665.563,64	