

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Depositarío 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	2.855,91 5.697.540,45 2,86%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3220% 15/04/2014 2,30 Bruto 1,82 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2014 "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	0,9820% 15/04/2014 92,82 Bruto 73,33 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	1,7820% 15/04/2014 167,72 Bruto 132,50 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Bsf Caa2sf	BBB Baa2
Total		22.238.784,95		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	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	Años	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,60	0,58	0,56	0,54	0,52	0,50	0,50
		Fecha	Años	03/09/2014	22/08/2014	15/08/2014	07/08/2014	30/07/2014	23/07/2014	15/07/2014	15/07/2014
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	Años	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,53	2,40	2,28	2,17	2,08	1,99	1,91	1,91
		Fecha	Años	26/07/2016	08/06/2016	26/04/2016	18/03/2016	12/02/2016	11/01/2016	13/12/2015	13/12/2015
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
		Fecha	Años	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014	15/04/2014
		Amort. final	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,79	5,46	5,14	4,85	4,59	4,34	4,34
		Fecha	Años	08/03/2020	30/10/2019	29/06/2019	05/03/2019	18/11/2018	15/08/2018	19/05/2018	19/05/2018
		Amort. final	Años	8,01	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,25	6,25
		Fecha	Años	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/01/2021	15/10/2020	15/07/2020	15/04/2020	15/04/2020

* 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	25,62%	5.697.540,45	80,75%	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)	25,62%	5.697.540,45		39,90%	199.500.000,00	
Serie B	54,40%	12.098.739,20	26,35%	6,40%	32.000.000,00	4,26%
Serie C	19,98%	4.442.505,30	6,37%	2,36%	11.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		22.238.784,95			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,37%	1.415.868,38		1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		5.697.540,45			199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.080.135,00	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		80.898,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.847,86	
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)		5.702.128,95	0,00 0,302%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		1.060.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	392	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	23.224.499,15	500.004.541,68	
Medio	59.246,17	145.307,92	
Mínimo	0,00	506,25	
Máximo	942.105,02	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,47%	3,82%	
Mínimo	0,79%	2,58%	
Máximo	2,79%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	77	115	
Mínimo	15/03/2014	14/04/2004	
Máximo	02/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,22%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,75%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,03%	78,70%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	11,16%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,69%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	33,43%	15,69%
(F) - Construcción	11,57%	14,15%
(I) - Hostelería	7,79%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,31%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,12%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	7,05%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,35%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,52%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,92%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,67%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,60%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	0,91%
(P) - Educación	1,28%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,73%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,75%	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	0,04%	0,10%	0,25%	0,33%	0,84%
Tasa anual equivalente	0,52%	1,19%	2,99%	3,84%	9,63%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,23%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,24%	0,35%
Canarias	2,39%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,83%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,60%
Cataluña	16,33%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,40%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,52%	0,20%
Islas Baleares	2,32%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,27%	10,41%
Murcia	0,13%	0,57%
Navarra	0,16%	0,33%
Pais Vasco	1,83%	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	33	35.658,46	2.446,40	0,00	38.104,86	1,14	1.736.243,06	1.774.347,92	20,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	31.765,71	2.514,71	0,00	34.280,42	1,02	852.771,06	887.051,48	10,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	8.864,66	784,42	0,00	9.649,08	0,29	203.274,09	212.923,17	2,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	29.170,42	1.334,13	0,00	30.504,55	0,91	175.975,54	206.480,09	2,37
De > 6 a < 12 Meses	5	22.779,82	933,73	0,00	23.713,55	0,71	76.988,29	100.701,84	1,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	125.758,30	8.024,56	0,00	133.782,86	3,99	299.501,53	433.284,39	4,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	828.506,24	40.045,26	0,00	868.551,50	25,89	491.488,87	1.360.040,37	15,60
De ≥ 2 Años	41	1.955.089,77	260.828,97	0,00	2.215.918,74	66,06	1.525.801,73	3.741.720,47	42,93
Subtotal	113	3.037.593,38	316.912,18	0,00	3.354.505,56	100,00	5.362.044,17	8.716.549,73	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.275,27	4,92	0,00	1.280,19	4,37	0,00	1.280,19	4,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	27.383,77	607,68	0,00	27.991,45	95,60	0,00	27.991,45	95,60
De ≥ 2 Años	1	0,00	7,08	0,00	7,08	0,02	0,00	7,08	0,02
Subtotal	4	28.659,04	619,68	0,00	29.278,72	100,00	0,00	29.278,72	100,00
Total	117	3.066.252,42	317.531,86	0,00	3.383.784,28		5.362.044,17	8.745.828,45	

Información adicional