

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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

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	2.020,01 4.029.919,95 2,02%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3680% 15/07/2014 1,88 Bruto 1,49 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2014 "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	1,0280% 15/07/2014 98,25 Bruto 77,62 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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	1,8280% 15/07/2014 173,96 Bruto 137,43 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCCsf Caa2sf	BBB Baa2
Total		20.571.164,45 500.000.000,00							

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	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
		Amort. final	Fecha	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014
		Amort. final	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,55	0,52	0,50	0,49	0,47	0,46	0,45	0,45
		Amort. final	Fecha	31/10/2014	22/10/2014	13/10/2014	09/10/2014	04/10/2014	30/09/2014	25/09/2014	25/09/2014
		Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
		Amort. final	Fecha	15/04/2015	15/04/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015	15/01/2015
		Amort. final	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,43	2,30	2,18	2,08	1,99	1,90	1,90
		Amort. final	Fecha	08/11/2016	16/09/2016	01/08/2016	20/06/2016	13/05/2016	09/04/2016	09/03/2016	09/03/2016
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
		Amort. final	Fecha	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014	15/07/2014
		Amort. final	Años	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	7,31	6,98	6,66	6,35	6,06	5,78	5,78
		Amort. final	Fecha	05/12/2021	04/08/2021	05/04/2021	09/12/2020	19/08/2020	04/05/2020	24/01/2020	24/01/2020
		Amort. final	Años	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51

* 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	19,59%	4.029.919,95	85,90%	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)	19,59%	4.029.919,95	39,90%		199.500.000,00
Serie B	58,81%	12.098.739,20	27,09%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	21,60%	4.442.505,30	5,49%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		20.571.164,45			500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,49%	1.128.747,01		1,90%	9.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		4.029.919,95			199.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.146.062,54	0,327%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	93.528,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.280,64		
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)	4.033.670,55	0,00	0,328%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		1.150.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	373	3.441	
Principal			
Pendiente vencimiento	21.476.915,87	500.004.541,68	
Medio	57.578,86	145.307,92	
Mínimo	0,00	506,25	
Máximo	921.750,45	1.741.026,17	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,47%	3,82%	
Mínimo	0,81%	2,58%	
Máximo	2,83%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	76	115	
Mínimo	04/06/2014	14/04/2004	
Máximo	02/12/2027	30/12/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,43%	18,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,81%	2,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,76%	78,70%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,51%	0,31%	0,32%	0,83%
Tasa anual equivalente	3,83%	5,98%	3,62%	3,76%	9,55%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	10,41%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,80%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias	34,25%	15,69%
(F) - Construcción	11,38%	14,15%
(I) - Hostelería	7,83%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,51%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,12%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones	7,07%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,15%	3,23%
(S) - Otros servicios	4,58%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,94%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,69%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,60%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,91%
(P) - Educación	1,15%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,73%	0,57%
(B) - Industrias extractivas	0,79%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,43%	1,32%
Aragón		0,66%
Asturias	0,17%	0,35%
Canarias	2,44%	2,89%
Cantabria		0,05%
Castilla y León	0,85%	1,12%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,60%
Cataluña	16,60%	12,29%
Comunidad Valenciana	58,56%	62,11%
Extremadura		0,00%
Galicia	0,35%	0,20%
Islas Baleares	2,27%	3,65%
La Rioja		0,05%
Madrid	9,16%	10,41%
Murcia	0,13%	0,57%
Navarra		0,33%
País Vasco	1,81%	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	16	14.653,06	920,67	0,00	15.573,73	0,48	708.632,25	724.205,98	9,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	23.246,12	2.050,93	0,00	25.297,05	0,77	963.482,14	988.779,19	12,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	29.543,38	1.968,91	0,00	31.512,29	0,96	516.687,48	548.199,77	7,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	16.345,76	1.168,77	0,00	17.514,53	0,54	143.820,84	161.335,37	2,09
De > 6 a < 12 Meses	4	31.386,53	1.394,22	0,00	32.780,75	1,00	94.467,24	127.247,99	1,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	26.936,45	2.992,97	0,00	29.929,42	0,92	120.833,56	150.762,98	1,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	284.070,67	12.728,93	0,00	296.799,60	9,08	265.960,94	562.760,54	7,31
De ≥ 2 Años	45	2.556.005,17	263.986,63	0,00	2.819.991,80	86,25	1.618.386,23	4.438.378,03	57,63
Subtotal	97	2.982.187,14	287.212,03	0,00	3.269.399,17	100,00	4.432.270,68	7.701.669,85	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	38.129,54	107,72	0,00	38.237,26	28,61	0,00	38.237,26	28,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.275,27	10,17	0,00	1.285,44	0,96	0,00	1.285,44	0,96
De > 6 a < 12 Meses	1	65.252,99	783,03	0,00	66.036,02	49,41	0,00	66.036,02	49,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	25.172,52	611,67	0,00	25.784,19	19,29	0,00	25.784,19	19,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.211,25	78,50	0,00	2.289,75	1,71	0,00	2.289,75	1,71
De ≥ 2 Años	1	0,00	7,08	0,00	7,08	0,01	0,00	7,08	0,01
Subtotal	6	132.041,57	1.598,17	0,00	133.639,74	100,00	0,00	133.639,74	100,00
Total	103	3.114.228,71	288.810,20	0,00	3.403.038,91		4.432.270,68	7.835.309,59	