

# **FTPYME BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS** **INFORMACION AL 30 DE JUNIO DE 2004**



**FECHA CONSTITUCIÓN:** 19 de Septiembre de 2003  
**SOCIEDAD GESTORA:** EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.  
**ORIGINADOR/ADMINISTRADOR:** BANCAJA\*  
**CTA. TESORERÍA:** BANCAJA\*  
**CTA. AMORTIZACIÓN:** BANCAJA\*  
**PRÉSTAMO SUBORDINADO:** BANCAJA\*  
**PRÉSTAMO GTOS INICIALES:** BANCAJA\*  
**PERMUTA INTERESES:** BANCAJA\*  
**LÍNEA DE LIQUIDEZ A3(G):** BANCAJA\*

**AVAL SERIE A3(G):** ESTADO ESPAÑOL  
**DIRECTOR ASEGURAMIENTO:** BANCAJA\* / JP MORGAN  
**AGENTE PAGO BONOS:** BANCAJA\*  
**MERCADO NEGOCIACIÓN:** AIAF MERCADO DE RENTA FIJA  
**REG. CONTABLE VALORES:** IBERCLEAR  
**DEPOSITARIO ACTIVOS CEDIDOS:** BANCAJA\*  
**AUDITORES:**

\*[CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA]

**VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN (ESTRUCTURA PREFERENTE / SEMISUBORDINADA / SUBORDINADA)**

| SERIE<br>CÓDIGO ISIN<br>PRELACIÓN        | FECHA<br>EMISIÓN | NOMINAL CIRCULACIÓN (EUROS)<br>(UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL) |                                       | CLASE DE INTERÉS<br>ÍNDICE Y MARGEN<br>FECHAS DE PAGO | TIPO DE INTERÉS<br>ACTUAL<br>CUPÓN (EUROS)                         | AMORTIZACIÓN (EUROS)                       |                                                                      | CALIFICACIÓN<br>MOODY'S/IFITCH |          |
|------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------|
|                                          |                  | ACTUAL                                                       | INICIAL                               |                                                       |                                                                    | FINAL<br>FRECUENCIA                        | PRÓXIMA<br>UNIT / %S/VIVO                                            | ACTUAL                         | INICIAL  |
| A1<br>ES0339751002<br>PREFERENTE         | 24.09.2003       | 100.000,00<br>1.140<br>114.000.000,00                        | 100.000,00<br>1.140<br>114.000.000,00 | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 0,190<br>15.01/04/07/10      | 2,228%<br>PROX. CUPÓN<br>15.07.2004<br>563,19 BRUTO<br>478,71 NETO | 15.01.2005 (*)                             | 15.01.2005<br>Amortización<br>única (*)                              | Aaa/AAA                        | Aaa/AAA  |
| A2<br>ES0339751010<br>PREFERENTE         | 24.09.2003       | 100.000,00<br>1.427<br>142.700.000,00                        | 100.000,00<br>1.427<br>142.700.000,00 | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 0,280<br>15.01/04/07/10      | 2,318%<br>PROX. CUPÓN<br>15.07.2004<br>585,94 BRUTO<br>498,05 NETO | 15.01.2030<br>TRIMESTRAL<br>15.01/04/07/10 | A determinar.<br>Amortización<br>Diferida<br>"pass-through"<br>(*)   | Aaa/AAA                        | Aaa/AAA  |
| A3(G)<br>ES0339751028<br>PREFERENTE      | 24.09.2003       | 100.000,00<br>1.995<br>199.500.000,00                        | 100.000,00<br>1.995<br>199.500.000,00 | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 0,040<br>15.01/04/07/10      | 2,078%<br>PROX. CUPÓN<br>15.07.2004<br>525,27 BRUTO<br>446,48 NETO | 15.01.2030<br>TRIMESTRAL<br>15.01/04/07/10 | A determinar.<br>Amortización<br>Secuencial<br>"pass-through"<br>(*) | Aaa/AAA                        | Aaa/AAA  |
| B<br>ES0339751036<br>SEMI<br>SUBORDINADA | 24.09.2003       | 100.000,00<br>320<br>32.000.000,00                           | 100.000,00<br>320<br>32.000.000,00    | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 0,700<br>15.01/04/07/10      | 2,738%<br>PROX. CUPÓN<br>15.07.2004<br>692,11 BRUTO<br>588,29 NETO | 15.01.2030<br>TRIMESTRAL<br>15.01/04/07/10 | A determinar.<br>Amortización<br>Diferida<br>"pass-through"<br>(*)   | A2/A                           | A2/A     |
| C<br>ES0339751044<br>SUBORDINADA         | 24.09.2003       | 100.000,00<br>118<br>11.800.000,00                           | 100.000,00<br>118<br>11.800.000,00    | VARIABLE<br>EURIBOR 3M + 1,500<br>15.01/04/07/10      | 3,538%<br>PROX. CUPÓN<br>15.07.2004<br>894,33 BRUTO<br>760,18 NETO | 15.01.2030<br>TRIMESTRAL<br>15.01/04/07/10 | A determinar.<br>Amortización<br>Diferida<br>"pass-through"<br>(*)   | Baa2/BBB                       | Baa2/BBB |
| TOTALES                                  |                  | 500.000.000,00                                               | 500.000.000,00                        | (*) Salvo determinadas circunstancias.                |                                                                    |                                            |                                                                      |                                |          |

| VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------|----------|------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                                                                     |                    |       |          | TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA |          |          |          |          |          |
|                                                                                                                     |                    |       |          | 0,00%                        | 0,80%    | 0,90%    | 1,00%    | 1,10%    | 1,20%    |
|                                                                                                                     |                    |       |          | 0,00%                        | 9,19%    | 10,28%   | 11,36%   | 12,43%   | 13,49%   |
|                                                                                                                     |                    |       |          | 0,00%                        | 9,19%    | 10,28%   | 11,36%   | 12,43%   | 14,53%   |
| <b>BONOS SERIE A1</b>                                                                                               |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 0,55     | 0,55                         | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 16/01/05 | 15/01/05                     | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 0,79     | 0,55                         | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/04/05 | 15/01/05                     | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 |
| <b>BONOS SERIE A2</b>                                                                                               |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 0,55     | 0,55                         | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 16/01/05 | 15/01/05                     | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 0,79     | 0,55                         | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/04/05 | 15/01/05                     | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 | 15/01/05 |
| <b>BONOS SERIE A3(G)</b>                                                                                            |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 3,81     | 1,60                         | 1,51     | 1,43     | 1,36     | 1,29     | 1,24     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 21/04/08 | 05/02/06                     | 03/01/06 | 03/12/05 | 07/11/05 | 14/10/05 | 24/09/05 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 8,80     | 3,04                         | 2,79     | 2,55     | 2,55     | 2,29     | 2,29     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/04/13 | 15/07/07                     | 15/04/07 | 15/01/07 | 15/01/07 | 15/10/06 | 15/10/06 |
| <b>BONOS SERIE B</b>                                                                                                |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 3,81     | 1,60                         | 1,51     | 1,43     | 1,36     | 1,29     | 1,24     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 21/04/08 | 05/02/06                     | 03/01/06 | 03/12/05 | 07/11/05 | 14/10/05 | 24/09/05 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 0,79     | 0,55                         | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     | 0,55     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/04/13 | 15/07/07                     | 15/04/07 | 15/01/07 | 15/01/07 | 15/10/06 | 15/10/06 |
| <b>BONOS SERIE C</b>                                                                                                |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 21,49    | 8,83                         | 8,01     | 7,43     | 6,90     | 6,46     | 6,07     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 20/12/25 | 27/04/13                     | 02/07/12 | 02/12/11 | 22/05/11 | 15/12/10 | 23/07/10 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 23,31    | 15,30                        | 13,55    | 12,55    | 11,55    | 10,80    | 10,05    |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/10/27 | 15/10/19                     | 15/01/18 | 15/01/17 | 15/01/16 | 15/04/15 | 15/07/14 |
| <b>BONOS SERIE B</b>                                                                                                |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 21,49    | 9,92                         | 9,20     | 8,58     | 8,03     | 7,54     | 7,10     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 20/12/25 | 30/05/14                     | 10/09/13 | 25/01/13 | 07/07/12 | 10/01/12 | 04/08/11 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 23,31    | 23,31                        | 23,31    | 23,31    | 23,31    | 23,31    | 23,31    |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/10/27 | 15/10/27                     | 15/10/27 | 15/10/27 | 15/10/27 | 15/10/27 | 15/10/27 |
| <b>BONOS SERIE C</b>                                                                                                |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 21,06    | 8,64                         | 7,85     | 7,28     | 6,76     | 6,34     | 5,94     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 16/07/25 | 17/02/13                     | 05/05/12 | 07/10/11 | 31/03/11 | 30/10/10 | 08/06/10 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 23,31    | 15,30                        | 13,55    | 12,55    | 11,55    | 10,80    | 10,05    |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/10/27 | 15/10/19                     | 15/01/18 | 15/01/17 | 15/01/16 | 15/04/15 | 15/07/14 |
| <b>BONOS SERIE C</b>                                                                                                |                    |       |          |                              |          |          |          |          |          |
| Con amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 21,06    | 9,70                         | 8,97     | 8,37     | 7,85     | 7,37     | 6,94     |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 16/07/25 | 09/03/14                     | 30/06/13 | 17/11/12 | 02/05/12 | 12/11/11 | 08/06/11 |
| Sin amort. opcional (1)                                                                                             | Vida media         | años  | 23,31    | 23,31                        | 23,31    | 23,31    | 23,31    | 23,31    | 23,31    |
|                                                                                                                     | Amortización Final | fecha | 15/10/27 | 15/10/27                     | 15/10/27 | 15/10/27 | 15/10/27 | 15/10/27 | 15/10/27 |

Ejercicio de amortización anticipada opcional (1) cuando el Saldo Vivo de los Activos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial de los Activos Cedidos.  
Hipótesis de Morosidad y fallidos de los Activos Titulizados: 0%.

**FTPME BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**  
**INFORMACION AL 30 DE JUNIO DE 2004**



**ACTIVOS TITULIZADOS : PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A EMPRESAS NO FINANCIERAS DOMICILIADAS EN ESPAÑA**

**(EL 100% CORRESPONDEN A PYMES)**

| <b>GENERAL</b>                    |                          | <b>ACTUAL</b>  | <b>A LA CONSTITUCIÓN</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|
| NÚMERO                            |                          | 3.179          | 3.441                    |
| PRINCIPAL:                        | PENDIENTE VENCIMIENTO    | 400.352.783,03 | 499.761.019,00           |
| (EUROS)                           | MEDIO                    | 125.936,70     | 145.237,15               |
|                                   | MÍNIMO                   | 6,91           | 506,25                   |
|                                   | MÁXIMO                   | 1.626.737,54   | 1.741.026,17             |
| INTERÉS                           | MEDIO PONDERADO          | 3,36%          | 3,82%                    |
| NOMINAL:                          | MÍNIMO                   | 2,25%          | 2,58%                    |
|                                   | MÁXIMO                   | 7,41%          | 8,00%                    |
| VIDA RESIDUAL                     |                          |                |                          |
|                                   | MEDIA PONDERADA (MESES): | 111            | 115                      |
|                                   | MÍNIMA                   | 19.10.2004     | 14.04.2004               |
|                                   | MÁXIMA                   | 30.12.2027     | 30.12.2027               |
| ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN): |                          |                |                          |
|                                   | MIBOR/EURIBOR 3 MESES    | 17,63%         | 18,81%                   |
|                                   | MIBOR/EURIBOR 1 AÑO      | 82,37%         | 81,19%                   |

| <b>DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA</b> |  | <b>ACTUAL</b> | <b>A LA CONSTITUCIÓN</b> |
|--------------------------------|--|---------------|--------------------------|
| BALEARES                       |  | 2,62%         | 2,85%                    |
| CANARIAS                       |  | 2,66%         | 2,72%                    |
| CATALUÑA                       |  | 9,25%         | 8,51%                    |
| MADRID                         |  | 8,642%        | 8,73%                    |
| CASTILLA-LA MANCHA             |  | 1,42%         | 1,50%                    |
| COMUNIDAD VALENCIANA           |  | 43,67%        | 41,17%                   |
| RESTO 9 COMUNIDADES            |  | 40,38%        | 34,52%                   |

| <b>CONCENTRACION SECTORIAL</b>  |  | <b>ACTUAL</b> | <b>A LA CONSTITUCIÓN</b> |
|---------------------------------|--|---------------|--------------------------|
| ACTIVIDADES INMOBILIARIAS       |  | 22,33%        | 22,29%                   |
| COMERCIO AL POR MAYOR           |  | 8,26%         | 8,86%                    |
| CONSTRUCCION                    |  | 9,02%         | 8,80%                    |
| HOSTELERIA                      |  | 6,84%         | 6,36%                    |
| OTRAS ACTIVIDADES               |  | 5,68%         | 5,43%                    |
| COMERCIO AL POR MENOR           |  | 5,61%         | 5,34%                    |
| FABRIC. MINERALES NO METALICOS  |  | 5,25%         | 5,30%                    |
| ACT.RECREATIVAS, CULTURALES     |  | 2,47%         | 2,86%                    |
| ALIMENTACION Y BEBIDAS          |  | 2,68%         | 2,63%                    |
| TRANSPORTE TERRESTRE            |  | 2,34%         | 2,39%                    |
| FABRIC. MUEBLES                 |  | 2,28%         | 2,16%                    |
| FABRIC. TEXTILES                |  | 1,07%         | 2,02%                    |
| ACT. SANITARIAS. SERV. SOCIALES |  | 1,77%         | 1,86%                    |
| ACT. SERVICIOS PERSONALES       |  | 1,63%         | 1,77%                    |
| INDUSTRIA DE LA MADERA          |  | 1,87%         | 1,76%                    |
| RESTO 40 SECTORES (< 2%)        |  | 20,90%        | 20,17%                   |

| <b>AMORTIZACIÓN ANTICIPADA</b> |                   |                        |                        |                         |                  |
|--------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------|
|                                | <b>MES ACTUAL</b> | <b>ÚLTIMOS 3 MESES</b> | <b>ÚLTIMOS 6 MESES</b> | <b>ÚLTIMOS 12 MESES</b> | <b>HISTÓRICA</b> |
| TASA MENSUAL CONSTANTE         | 1,08%             | 0,95%                  | 1,05%                  | 1,03%                   | 1,03%            |
| TASA ANUAL EQUIVALENTE         | 12,17%            | 10,86%                 | 11,87%                 | 0,00%                   | 11,65%           |

| MOROSIDAD ACTUAL (EUROS) |                  |               |                   |            |         |                             |               |         |
|--------------------------|------------------|---------------|-------------------|------------|---------|-----------------------------|---------------|---------|
| ANTIGÜEDAD               | NÚMERO PRÉSTAMOS | DEUDA VENCIDA |                   |            |         | DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO | DEUDA TOTAL   |         |
|                          |                  | PRINCIPAL     | INTERESES Y OTROS | TOTAL      | %       |                             |               |         |
|                          |                  |               |                   |            |         |                             |               | %       |
| • Hasta 1 mes            | 200              | 197.941,72    | 34.855,93         | 232.797,65 | 54,89%  | 19.206.271,06               | 19.439.068,71 | 81,16%  |
| • De 1 a 2 meses         | 32               | 100.786,76    | 22.351,99         | 123.138,75 | 29,03%  | 2.916.606,47                | 3.039.745,22  | 12,69%  |
| • De 2 a 3 meses         | 4                | 3.546,87      | 1.302,06          | 4.848,93   | 1,14%   | 189.586,94                  | 194.435,87    | 0,81%   |
| • De 3 a 6 meses         | 3                | 36.580,41     | 16.931,61         | 53.512,02  | 12,62%  | 1.031.812,85                | 1.085.324,87  | 4,53%   |
| • De 6 a 12 meses        | 1                | 6.360,16      | 3.452,72          | 9.812,88   | 2,31%   | 183.782,95                  | 193.595,83    | 0,81%   |
| • Más de 1 año           |                  |               |                   | 0,00       | 0,00%   |                             | 0,00          | 0,00%   |
| TOTALES                  | 240              | 345.215,92    | 78.894,31         | 424.110,23 | 100,00% | 23.528.060,27               | 23.952.170,50 | 100,00% |

**MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS**

| MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros) |        |                |        |              |                |        |
|--------------------------------------------|--------|----------------|--------|--------------|----------------|--------|
|                                            |        | ACTUAL         |        | A LA EMISION |                |        |
|                                            |        |                | % MC   |              |                | % MC   |
| CLASE A                                    | 91,24% | 456.200.000,00 | 10,66% | 91,24%       | 456.200.000,00 | 10,66% |
| SERIE A1                                   | 22,80% | 114.000.000,00 |        | 22,80%       | 114.000.000,00 |        |
| SERIE A2                                   | 28,54% | 142.700.000,00 |        | 28,54%       | 142.700.000,00 |        |
| SERIE A3(G)                                | 39,90% | 199.500.000,00 |        | 39,90%       | 199.500.000,00 |        |
| CLASE B                                    | 6,40%  | 32.000.000,00  | 4,26%  | 6,40%        | 32.000.000,00  | 4,26%  |
| CLASE C                                    | 2,36%  | 11.800.000,00  | 1,90%  | 2,36%        | 11.800.000,00  | 1,90%  |
| EMISION DE BONOS                           |        | 500.000.000,00 |        |              | 500.000.000,00 |        |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO:                      |        |                |        |              |                |        |
|                                            | 1,90%  | 9.500.000,00   |        | 1,90%        | 9.500.000,00   |        |
| AVAL ESTADO ESPAÑOL:                       |        |                |        |              |                |        |
| SERIE A3(G):                               |        | 199.500.000,00 |        |              | 199.500.000,00 |        |

| <b>OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Euros)</b> |               |                |                   |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                         | <b>SALDO</b>  | <b>INTERÉS</b> |                   |
| CTA. TESORERÍA                                        | 33.805.494,51 | 2,038%         |                   |
| CTA.AMORTIZACION                                      | 73.455.444,93 | 2,038%         |                   |
| PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO                     | 4.542.563,55  |                |                   |
| INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO                        | 368.976,70    |                |                   |
| <b>PASIVO</b>                                         | <b>SALDO</b>  | <b>INTERÉS</b> | <b>DISPONIBLE</b> |
| PRÉSTAMO GTOS INICIALES                               | 1.003.121,82  | 3,038%         | -                 |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO                                  | 9.500.000,00  | 3,038%         | -                 |
| LINEA LIQUIDEZ A3(G)                                  | 21.000.000,00 | 0,000%         | 21.000.000,00     |

**INFORMACIÓN ADICIONAL EN:**

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

- C/ Lagasca, 120 -MADRID - TEL. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

E-mail: info@eurotitulizacion.com

- Pº de la Castellana, 19 -MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00