

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/03/2002

NIF
G83250811
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
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A1(G)
Bancaja

Línea Liquidez A2(G)
Bancaja

Aval Series A1(G) y A2(G)
Estado Español

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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(G) ES0339771000	07/03/2002 2.640	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 264.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,015% 20.Ene/Abr/Jul/Oct		20/04/2005 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A1 ES0339771018	07/03/2002 660	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 66.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,380% 20.Ene/Abr/Jul/Oct		20/04/2005 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AA Aa2	
Serie A2(G) ES0339771026	07/03/2002 1.944	100.000,00 194.400.000,00 100,00%	100.000,00 194.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1940% 20/07/2005 554,590000 Bruto 471,400000 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2008 Única salvo circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0339771034	07/03/2002 486	100.000,00 48.600.000,00 100,00%	100.000,00 48.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,480% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6140% 20/07/2005 660,760000 Bruto 561,650000 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2008 Única salvo circunstancias	AA Aa2	AA Aa2
Serie B ES0339771042	07/03/2002 270	79.735,15 21.528.490,50 79,74%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9340% 20/07/2005 792,910000 Bruto 673,970000 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		264.528.490,50 600.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual							
		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	
		% TACP Anual equivalente							
		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,56	4,11	4,06	4,02	3,98	3,94	3,91
	Amort. final	Años	19/12/2009	09/07/2009	22/06/2009	06/06/2009	22/05/2009	09/05/2009	26/04/2009
		Fecha	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40
		Fecha	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,48	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
	Amort. final	Años	21/11/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
		Fecha	3,64	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
		Fecha	20/01/2009	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,56	4,11	4,06	4,02	3,98	3,94	3,91
	Amort. final	Años	19/12/2009	09/07/2009	22/06/2009	06/06/2009	22/05/2009	09/05/2009	26/04/2009
		Fecha	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40
		Fecha	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,48	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
	Amort. final	Años	21/11/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
		Fecha	3,64	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
		Fecha	20/01/2009	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,77	2,97	2,88	2,80	2,72	2,64	2,57
	Amort. final	Años	06/03/2009	18/05/2008	16/04/2008	16/03/2008	16/02/2008	19/01/2008	24/12/2007
		Fecha	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40	16,40
		Fecha	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,42	2,07	2,04	2,01	1,98	1,95	1,92
	Amort. final	Años	30/10/2007	25/06/2007	13/06/2007	02/06/2007	23/05/2007	12/05/2007	02/05/2007
		Fecha	3,64	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
		Fecha	20/01/2009	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% 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	91,86%	243.000.000,00	12,11%	573.000.000,00	6,25%
Serie A1(G)	0,00%	0,00		264.000.000,00	
Serie A1	0,00%	0,00		66.000.000,00	
Serie A2(G)	73,49%	194.400.000,00	32,40%	194.400.000,00	
Serie A2	18,37%	48.600.000,00	8,10%	48.600.000,00	
Serie B	8,14%	21.528.490,50	3,97%	27.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		264.528.490,50		600.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	3,97%	10.500.000,00	1,75%	10.500.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A1(G)		0,00		264.000.000,00	
Serie A2(G)		194.400.000,00		194.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.453.510,70	2,134%	
Cuenta de Amortización	49.243.611,85	2,134%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.033.194,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	238.913,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	10.500.000,00	0,00	3,134%
Línea Liquidez A1(G)		0,00	
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	2,134%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/03/2002

NIF
G83250811
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
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A1(G)
Bancaja

Línea Liquidez A2(G)
Bancaja

Aval Series A1(G) y A2(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.036	3.972
Principal		
Pendiente vencimiento	203.360.824,75	600.016.196,27
Medio	99.882,53	151.061,48
Mínimo	338,36	3.657,31
Máximo	1.379.180,33	1.803.036,31
Interés nominal		
Medio ponderado	3,40%	5,11%
Mínimo	2,63%	3,25%
Máximo	10,00%	10,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	86	97
Mínimo	01/06/2005	05/06/2003
Máximo	29/07/2021	29/07/2021
Índice de referencia (distribución)		
Interés Fijo	0,38%	1,84%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,84%	20,61%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,22%	0,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,69%	14,35%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,88%	62,94%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	33,73%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	23,12%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,91%	14,58%
(F) - Construcción	6,68%	7,80%
(H) - Hostelería	6,18%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,81%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,56%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,12%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,91%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,88%	0,92%
(M) - Educación	1,07%	0,69%
(B) - Pesca	0,53%	0,40%
(J) - Intermediación financiera	0,36%	0,26%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,09%	0,12%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	1,10%	1,02%	1,05%	0,98%
Tasa anual equivalente	11,23%	12,42%	11,61%	11,87%	11,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	1,80%
Aragón	0,68%	1,18%
Canarias	1,59%	1,30%
Castilla y León	0,53%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,49%
Cataluña	6,84%	6,17%
Comunidad Valenciana	74,72%	74,75%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,11%	0,06%
Islas Baleares	2,85%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	6,44%	6,46%
Murcia	0,15%	0,16%
País Vasco	0,82%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	64	47.137,79	3.834,41	0,00	50.972,20	6,16	3.553.453,33	3.604.425,53	43,95	
De 1 a 2 Meses	10	49.114,28	752,03	0,00	49.866,31	6,03	987.010,74	1.036.877,05	12,64	
De 2 a 3 Meses	9	53.136,47	4.202,66	0,00	57.339,13	6,93	1.417.825,56	1.475.164,69	17,99	
De 3 a 6 Meses	1	1.831,07	144,43	0,00	1.975,50	0,24	1.921,19	3.896,69	0,05	
De 6 a 12 Meses	6	168.861,18	27.296,24	0,00	196.157,42	23,72	873.432,70	1.069.590,12	13,04	
De 12 a 18 Meses	3	40.912,88	3.274,44	0,00	44.187,32	5,34	31.953,47	76.140,79	0,93	
De 18 a 24 Meses	4	243.586,92	45.365,67	0,00	288.952,59	34,94	437.691,38	726.643,97	8,86	
Más de 2 Años	13	108.767,26	28.807,57	0,00	137.574,83	16,63	70.280,79	207.855,62	2,53	
Total	110	713.347,85	113.677,45	0,00	827.025,30		7.373.569,16	8.200.594,46		