

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/03/2002

NIF
G83250811
Sociedad Gestora
Europa 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	2,5650% 20/04/2006 641,25 Bruto 545,06 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	2,9850% 20/04/2006 746,25 Bruto 634,31 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2008 Única salvo circunstancias	AAA Aa2	AA Aa2
Serie B ES0339771042	07/03/2002 270	61.217,06 16.528.606,20 61,22%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3050% 20/04/2006 658,85 Bruto 560,02 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2006 "Pass-Through" Prorrateo inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		259.528.606,20	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	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72
	Amort. final	Fecha	Años	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
Permuta Intereses	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,43	3,39	3,35	3,31	3,28
	Amort. final	Fecha	Años	18/11/2009	04/07/2009	19/06/2009	06/06/2009	24/05/2009	12/05/2009
Línea Liquidez A1(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,73	15,73	15,73	15,73	15,73	15,73
	Amort. final	Fecha	Años	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
Línea Liquidez A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72
	Amort. final	Fecha	Años	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
Aval Series A1(G) y A2(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,43	3,39	3,35	3,31	3,28
	Amort. final	Fecha	Años	18/11/2009	04/07/2009	19/06/2009	06/06/2009	24/05/2009	12/05/2009
Depositorio Activos	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,88	1,86	1,84	1,81	1,79
	Amort. final	Fecha	Años	20/02/2008	18/12/2007	10/12/2007	02/12/2007	24/11/2007	16/11/2007
Audidores Fondo	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72
	Amort. final	Fecha	Años	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,03	2,95	2,86	2,78	2,71
	Amort. final	Fecha	Años	25/11/2009	11/02/2009	10/01/2009	10/12/2008	11/11/2008	14/10/2008
				15,73	15,73	15,73	15,73	15,73	15,73
				20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	93,63%	243.000.000,00	8,68%	573.000.000,00	6,25%
Serie A1(G)	0,00%	0,00	44,00%	264.000.000,00	
Serie A1	0,00%	0,00	11,00%	66.000.000,00	
Serie A2(G)	74,91%	194.400.000,00	32,40%	194.400.000,00	
Serie A2	18,73%	48.600.000,00	8,10%	48.600.000,00	
Serie B	6,37%	16.528.606,20	2,31%	27.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		259.528.606,20		600.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,31%	6.000.000,00	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	2.465.722,36	2,505%	
Cuenta de Amortización	94.242.653,41	2,505%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.579.002,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.730,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Crédito Subordinado	6.000.000,00		0,00 3,505%
Línea Liquidez A1(G)	0,00		0,00
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00		0,00 2,505%

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/03/2002

NIF
G83250811
Sociedad Gestora
Europa 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	1.654	3.972
Principal		
Pendiente vencimiento	161.144.728,89	600.016.196,27
Medio	97.427,28	151.061,48
Mínimo	353,52	3.657,31
Máximo	1.329.667,56	1.803.036,31
Interés nominal		
Medio ponderado	3,41%	5,11%
Mínimo	2,63%	3,25%
Máximo	9,75%	10,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	85	97
Mínimo	01/02/2006	05/06/2003
Máximo	29/07/2021	29/07/2021
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	15,64	20,61
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,22	0,27
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,42	14,35
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,46	62,94
Interés Fijo	0,26	1,84

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	34,82%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	21,99%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,29%	14,58%
(F) - Construcción	6,16%	7,80%
(H) - Hostelería	5,71%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,25%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,45%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,15%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,04%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,89%	0,92%
(M) - Educación	1,16%	0,69%
(B) - Pesca	0,63%	0,40%
(J) - Intermediación financiera	0,37%	0,26%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,05%	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	0,90%	0,69%	0,61%	0,90%	0,95%
Tasa anual equivalente	10,29%	7,95%	7,04%	10,29%	10,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,42%	1,80%
Aragón	0,59%	1,18%
Canarias	1,84%	1,30%
Castilla y León	0,59%	0,30%
Castilla-La Mancha	2,91%	3,49%
Cataluña	7,55%	6,17%
Comunidad Valenciana	74,51%	74,75%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,13%	0,06%
Islas Baleares	2,14%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	6,48%	6,46%
Murcia	0,17%	0,16%
País Vasco	0,67%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Hasta 1 Mes	60	91.158,47	7.039,47	0,00	98.197,94	9,17	4.494.719,14	4.592.917,08	59,78	
De 1 a 2 Meses	12	44.789,77	5.462,72	0,00	50.252,49	4,69	877.261,42	927.513,91	12,07	
De 2 a 3 Meses	2	12.412,53	1.094,14	0,00	13.506,67	1,26	117.546,70	131.053,37	1,71	
De 3 a 6 Meses	4	11.661,60	1.569,94	0,00	13.231,54	1,24	106.374,73	119.606,27	1,56	
De 12 a 18 Meses	1	65.195,37	8.056,44	0,00	73.251,81	6,84	104.899,38	178.151,19	2,32	
De 18 a 24 Meses	4	251.154,97	39.734,32	0,00	290.889,29	27,16	569.148,25	860.037,54	11,19	
Más de 2 Años	16	449.608,98	82.223,27	0,00	531.832,25	49,65	341.623,37	873.455,62	11,37	
Total	99	925.981,69	145.180,30	0,00	1.071.161,99		6.611.572,99	7.682.734,98		