

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

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

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 | 2,8290% 20/07/2006 715,11 Bruto 607,84 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 | 3,2490% 20/07/2006 821,28 Bruto 698,09 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 | 55.575,97 15.005.511,90 55,58% | 100.000,00 27.000.000,00 | Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,5690% 20/07/2006 641,87 Bruto 545,59 Neto | 20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct | 20/07/2006 "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial | BBB Baa2 | BBB Baa2 |
| Total | | 258.005.511,90 600.000.000,00 | | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Amortización | Vida media | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | Años | 0,00 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | |
| | | % TACP Anual equivalente | | 0,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | |
| Serie A2(G) | Con amortización opcional * | Años | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 |
| | | Fecha | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,32 | 3,14 | 3,06 | 3,06 | 2,99 | 2,93 | 2,87 | 2,82 | 2,82 |
| | | Fecha | 22/10/2009 | 19/08/2009 | 22/07/2009 | 27/06/2009 | 03/06/2009 | 13/05/2009 | 24/04/2009 | 15/32 | 15,32 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Años | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 | 2,31 |
| | | Fecha | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 | 20/10/2008 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,32 | 3,14 | 3,06 | 3,06 | 2,99 | 2,93 | 2,87 | 2,82 | 2,82 |
| | | Fecha | 22/10/2009 | 19/08/2009 | 22/07/2009 | 27/06/2009 | 03/06/2009 | 13/05/2009 | 24/04/2009 | 15,32 | 15,32 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 1,71 | 1,82 | 1,82 | 1,59 | 1,56 | 1,53 | 1,50 | 1,50 | 1,50 |
| | | Fecha | 15/03/2008 | 21/02/2008 | 10/02/2008 | 31/01/2008 | 20/10/2008 | 09/01/2008 | 29/12/2007 | 2,31 | 2,31 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,52 | 3,14 | 2,98 | 2,82 | 2,68 | 2,55 | 2,42 | 2,42 | 2,42 |
| | | Fecha | 05/01/2010 | 20/08/2009 | 20/06/2009 | 24/04/2009 | 03/03/2009 | 14/01/2009 | 30/11/2008 | 15,32 | 15,32 |

* 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 | % MC | A la emisión | % MC | |
| Clase A | 94,18% | 243.000.000,00 | 8,15% | 95,50% | 573.000.000,00 |
| 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) | 75,35% | 194.400.000,00 | 32,40% | 32,40% | 194.400.000,00 |
| Serie A2 | 18,84% | 48.600.000,00 | 8,10% | 8,10% | 48.600.000,00 |
| Serie B | 5,82% | 15.005.511,90 | 2,33% | 4,50% | 27.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 258.005.511,90 | | | 600.000.000,00 |
| Crédito Subordinado (Disponibles) | 2,33% | 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 | 12.729.291,93 | 2,769% | |
| Cuenta de Amortización | 107.950.393,88 | 2,769% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.687.373,88 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 187.659,54 | | |
| Pasivo | | | |
| | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 0,00 | |
| Crédito Subordinado | 6.000.000,00 | 0,00 | 3,769% |
| Línea Liquidez A1(G) | 0,00 | 0,00 | |
| Línea Liquidez A2(G) | 18.000.000,00 | 0,00 | 2,769% |

Información adicional

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | Actual | A la constitución |
|--|--|----------------|--------|-------------------|
| Número | | | 1.378 | 3.972 |
| Principal | | | | |
| Pendiente vencimiento | | 136.212.726,75 | | 600.016.196,27 |
| Medio | | 98.848,13 | | 151.061,48 |
| Mínimo | | 269,67 | | 3.657,31 |
| Máximo | | 1.298.581,24 | | 1.803.036,31 |
| Interés nominal | | | | |
| Medio ponderado | | 3,76% | | 5,11% |
| Mínimo | | 2,63% | | 3,25% |
| Máximo | | 9,75% | | 10,50% |
| Vencimiento final | | | | |
| Media ponderada (meses) | | 83 | | 97 |
| Mínimo | | 01/07/2006 | | 05/06/2003 |
| Máximo | | 29/07/2021 | | 29/07/2021 |
| Índice de referencia (distribución) | | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | | 15,32 | | 20,61 |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | | 0,22 | | 0,27 |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | | 12,14 | | 14,35 |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | | 72,17 | | 62,94 |
| Interés Fijo | | 0,15 | | 1,84 |

| Concentración sectorial (CNAE) | | | Actual | A la constitución |
|---|--|--|--------|-------------------|
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | | | 35,52% | 29,15% |
| (D) - Industria manufacturera | | | 21,07% | 27,25% |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | | | 15,62% | 14,58% |
| (F) - Construcción | | | 6,56% | 7,80% |
| (H) - Hostelería | | | 5,10% | 5,89% |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | | | 5,61% | 3,92% |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | | | 2,61% | 3,91% |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | | | 3,03% | 3,02% |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | | | 1,57% | 2,08% |
| (C) - Industrias extractivas | | | 0,89% | 0,92% |
| (M) - Educación | | | 1,26% | 0,69% |
| (B) - Pesca | | | 0,71% | 0,40% |
| (J) - Intermediación financiera | | | 0,38% | 0,26% |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | | | 0,02% | 0,12% |
| (L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | | | 0,06% | 0,02% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,63% | 1,19% | 1,23% | 1,00% | 0,98% |
| Tasa anual equivalente | 7,33% | 13,34% | 13,83% | 11,35% | 11,18% |

| Distribución geográfica | | | Actual | A la constitución |
|-------------------------|--|--|--------|-------------------|
| Andalucía | | | 2,64% | 1,80% |
| Aragón | | | 0,53% | 1,18% |
| Canarias | | | 1,84% | 1,30% |
| Castilla y León | | | 0,18% | 0,30% |
| Castilla-La Mancha | | | 3,11% | 3,49% |
| Cataluña | | | 7,38% | 6,17% |
| Comunidad Valenciana | | | 74,19% | 74,75% |
| Extremadura | | | | 0,01% |
| Galicia | | | 0,13% | 0,06% |
| Islas Baleares | | | 2,08% | 3,43% |
| La Rioja | | | | 0,02% |
| Madrid | | | 7,04% | 6,46% |
| Murcia | | | 0,19% | 0,16% |
| País Vasco | | | 0,67% | 0,87% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|-------|---------------------------|--------------|-------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % |
| Hasta 1 Mes | 51 | 81.413,16 | 4.757,76 | 0,00 | 86.170,92 | 7,04 | 3.351.048,13 | 3.437.219,05 | 59,09 |
| De 1 a 2 Meses | 5 | 5.637,30 | 486,30 | 0,00 | 6.123,60 | 0,50 | 92.028,48 | 98.152,08 | 1,69 |
| De 2 a 3 Meses | 5 | 17.042,38 | 784,61 | 0,00 | 17.826,99 | 1,46 | 73.938,22 | 91.765,21 | 1,58 |
| De 3 a 6 Meses | 3 | 12.149,54 | 1.860,16 | 0,00 | 14.009,70 | 1,14 | 134.044,54 | 148.054,24 | 2,55 |
| De 6 a 12 Meses | 4 | 24.941,35 | 2.914,36 | 0,00 | 27.855,71 | 2,27 | 88.622,68 | 116.478,39 | 2,00 |
| De 18 a 24 Meses | 1 | 87.726,14 | 9.976,61 | 0,00 | 97.702,75 | 7,98 | 62.368,61 | 180.071,36 | 3,10 |
| Más de 2 Años | 19 | 837.654,96 | 137.182,79 | 0,00 | 975.037,75 | 79,61 | 770.449,50 | 1.745.487,25 | 30,01 |
| Total | 88 | 1.066.764,83 | 157.962,59 | 0,00 | 1.224.727,42 | | 4.592.500,16 | 5.817.227,58 | |

Información adicional