

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
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  
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

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	3,1640% 20/10/2006 808,58 Bruto 687,29 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	3,5840% 20/10/2006 915,91 Bruto 778,52 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	50.277,90 13.575.033,00 50,28%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9040% 20/10/2006 630,10 Bruto 535,58 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2006 "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		256.575.033,00	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 A2(G)			% TACP Mensual		0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14
			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
		Amort. final	Años	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14
			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
Amort. final		Años	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	2,14	
		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	

\* 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	94,71%	243.000.000,00	7,63%	95,50%	573.000.000,00
Serie A1(G)	0,00%	0,00	44,00%	264.000.000,00	6,25%
Serie A1	0,00%	0,00	11,00%	66.000.000,00	
Serie A2(G)	75,77%	194.400.000,00	32,40%	194.400.000,00	
Serie A2	18,94%	48.600.000,00	8,10%	48.600.000,00	
Serie B	5,29%	13.575.033,00	2,34%	27.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		256.575.033,00		600.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,34%	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	7.121.198,05	3,104%	
Cuenta de Amortización	120.824.718,27	3,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.136.540,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	169.623,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	6.000.000,00	0,00	4,104%
Línea Liquidez A1(G)	0,00	0,00	
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	3,104%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.317	3.972	
Principal			
Pendiente vencimiento	127.725.196,40	600.016.196,27	
Medio	96.981,93	151.061,48	
Mínimo	416,70	3.657,31	
Máximo	1.286.582,64	1.803.036,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,88%	5,11%	
Mínimo	2,63%	3,25%	
Máximo	9,75%	10,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	97	
Mínimo	03/09/2006	05/06/2003	
Máximo	29/07/2021	29/07/2021	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,48	20,61	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,22	0,27	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,29	14,35	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,86	62,94	
Interés Fijo	0,14	1,84	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,08%	29,15%	
(D) - Industria manufacturera	20,91%	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	6,58%	7,80%	
(H) - Hostelería	5,25%	5,89%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,78%	3,92%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,58%	3,91%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,01%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,63%	2,08%	
(C) - Industrias extractivas	0,40%	0,92%	
(M) - Educación	1,29%	0,69%	
(B) - Pesca	0,74%	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%	

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,14%	1,16%	1,43%	1,05%	1,00%
Tasa anual equivalente	12,83%	13,08%	15,91%	11,91%	11,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,74%	1,80%
Aragón	0,55%	1,18%
Canarias	1,92%	1,30%
Castilla y León	0,19%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,49%
Cataluña	7,40%	6,17%
Comunidad Valenciana	73,90%	74,75%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	1,96%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	7,22%	6,46%
Murcia	0,20%	0,16%
País Vasco	0,71%	0,87%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	33	15.226,23	2.372,24	0,00	17.598,47	1,47	1.906.412,52	1.924.010,99	37,24
De 1 a 2 Meses	12	24.813,50	4.247,38	0,00	29.060,88	2,42	748.079,71	777.140,59	15,04
De 2 a 3 Meses	8	10.681,79	1.334,08	0,00	12.015,87	1,00	258.619,10	270.634,97	5,24
De 3 a 6 Meses	3	11.294,51	1.716,76	0,00	13.011,27	1,08	129.276,34	142.287,61	2,75
De 6 a 12 Meses	5	32.667,48	3.741,86	0,00	36.409,34	3,03	87.828,55	124.237,89	2,40
Más de 2 Años	20	942.372,96	150.409,02	0,00	1.092.781,98	91,00	836.026,25	1.928.808,23	37,33
Total	81	1.037.056,47	163.821,34	0,00	1.200.877,81		3.966.242,47	5.167.120,28	