

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

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 márgen 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	3,5710% 22/01/2007 932,43 Bruto 792,57 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	3,9910% 22/01/2007 1.042,09 Bruto 885,78 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	46.349,52 12.514.370,40 46,35%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3110% 22/01/2007 642,76 Bruto 546,35 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2007 "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		255.514.370,40		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	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
			% TACP Anual equivalente						
			0,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
		Amort. final	Años	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78
			Fecha	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,25	2,21	2,14	2,11	2,08
		Amort. final	Años	11/09/2009	11/04/2009	26/03/2009	13/03/2009	28/02/2009	16/02/2009
			Fecha	14,79	14,79	14,79	14,79	14,79	14,79
			Fecha	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78
		Amort. final	Años	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
			Fecha	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78
			Fecha	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,25	2,21	2,14	2,11	2,08
		Amort. final	Años	11/09/2009	11/04/2009	26/03/2009	13/03/2009	28/02/2009	16/02/2009
			Fecha	14,79	14,79	14,79	14,79	14,79	14,79
			Fecha	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,28	1,26	1,23	1,21	1,18
		Amort. final	Años	24/06/2008	21/04/2008	12/04/2008	03/04/2008	25/03/2008	17/03/2008
			Fecha	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78	1,78
			Fecha	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	2,42	2,29	2,18	2,07	1,87
		Amort. final	Años	15/08/2010	09/06/2009	25/04/2009	14/03/2009	03/02/2009	28/12/2008
			Fecha	14,79	14,79	14,79	14,79	14,79	14,79
			Fecha	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A		95,10%	243.000.000,00	7,25%	95,50%	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)		76,08%	194.400.000,00		32,40%	194.400.000,00	
Serie A2		19,02%	48.600.000,00		8,10%	48.600.000,00	
Serie B		4,90%	12.514.370,40	2,35%	4,50%	27.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos			255.514.370,40			600.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		2,35%	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		11.674.815,96	3,511%
Cuenta de Amortización		130.370.670,14	3,511%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.774.765,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		158.807,38	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	0,00
Crédito Subordinado		6.000.000,00	0,00
Línea Liquidez A1(G)		0,00	0,00
Línea Liquidez A2(G)		18.000.000,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.207	3.972	
Principal			
Pendiente vencimiento	112.390.173,67	600.016.196,27	
Medio	93.115,31	151.061,48	
Mínimo	427,04	3.657,31	
Máximo	1.262.367,20	1.803.036,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,32%	5,11%	
Mínimo	3,00%	3,25%	
Máximo	9,75%	10,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	81	97	
Mínimo	01/01/2007	05/06/2003	
Máximo	29/07/2021	29/07/2021	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,53%	20,61%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,23%	0,27%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,78%	14,35%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,34%	62,94%	
Interés Fijo	0,13%	1,84%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,26%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	19,68%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,87%	14,58%
(F) - Construcción	6,67%	7,80%
(H) - Hostelería	5,28%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,95%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,72%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,09%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,41%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,41%	0,92%
(M) - Educación	1,39%	0,69%
(B) - Pesca	0,81%	0,40%
(J) - Intermediación financiera	0,37%	0,26%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,02%	0,12%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,07%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,10%	1,63%	1,37%	1,30%	1,02%
Tasa anual equivalente	22,50%	17,91%	15,31%	14,57%	11,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,01%	1,80%
Aragón	0,53%	1,18%
Canarias	2,08%	1,30%
Castilla y León	0,20%	0,30%
Castilla-La Mancha	2,97%	3,49%
Cataluña	7,71%	6,17%
Comunidad Valenciana	72,87%	74,75%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	1,77%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	7,73%	6,46%
Murcia	0,22%	0,16%
País Vasco	0,77%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Hasta 1 Mes	44	54.617,10	7.133,93	0,00	61.751,03	5,12	3.270.426,75	3.332.177,78	57,42	
De 1 a 2 Meses	8	17.116,98	2.027,94	0,00	19.144,92	1,59	482.272,02	501.416,94	8,64	
De 2 a 3 Meses	1	231,44	0,00	0,00	231,44	0,02	0,00	231,44	0,00	
De 3 a 6 Meses	1	256,58	116,86	0,00	373,44	0,03	3.497,84	3.871,28	0,07	
De 6 a 12 Meses	3	21.114,52	5.252,60	0,00	26.367,12	2,19	118.147,56	144.514,68	2,49	
De 12 a 18 Meses	3	27.133,75	1.913,84	0,00	29.047,59	2,41	29.325,49	58.373,08	1,01	
Más de 2 Años	19	913.658,03	155.156,36	0,00	1.068.814,39	88,64	694.028,89	1.762.843,28	30,38	
Total	79	1.034.128,40	171.601,53	0,00	1.205.729,93		4.597.698,55	5.803.428,48		