

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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
AIAM 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	3,8140% 20/04/2007 932,31 Bruto 792,46 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	4,2340% 20/04/2007 1.034,98 Bruto 879,73 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	41.773,66 11.278.888,20 41,77%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,5540% 20/04/2007 567,14 Bruto 482,07 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2007 "Pass-Through" Priorita inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		254.278.888,20 600.000.000,00							

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	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	20/10/2008	20/10/2008
		Amort. final	Años	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	25/09/2009	27/04/2009	11/04/2009	28/03/2009	15/03/2009	03/03/2009	20/02/2009	
		Amort. final	Años	20/10/2021	20/10/2021	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	20/10/2008	19/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
		Amort. final	Años	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	25/09/2009	27/04/2009	11/04/2009	28/03/2009	15/03/2009	03/03/2009	20/02/2009	
		Amort. final	Años	20/10/2021	20/10/2021	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	12/07/2008	25/05/2008	19/05/2008	12/05/2008	05/05/2008	28/04/2008	21/04/2008	
		Amort. final	Años	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	05/10/2010	21/08/2009	09/07/2009	29/05/2009	21/04/2009	17/03/2009	12/02/2009	
		Amort. final	Años	20/10/2021	20/10/2021	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		A la emisión			
			% MC			% MC	
Clase A	95,56%	243.000.000,00	6,80%	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)	76,45%	194.400.000,00		32,40%	194.400.000,00		
Serie A2	19,11%	48.600.000,00		8,10%	48.600.000,00		
Serie B	4,44%	11.278.888,20	2,36%	4,50%	27.000.000,00	1,75%	
Emisión de Bonos		254.278.888,20			600.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponibile)	2,36%	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		1.526.857,94	3,755%
Cuenta de Amortización		141.490.020,54	3,755%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.058.030,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		155.438,44	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	6.000.000,00	0,00	4,755%
Línea Liquidez A1(G)	0,00	0,00	
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	3,755%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	1.191	3.972	
Principal			
Pendiente vencimiento	109.946.069,79	600.016.196,27	
Medio	92.314,08	151.061,48	
Mínimo	238,68	3.657,31	
Máximo	1.256.267,55	1.803.036,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,42%	5,11%	
Mínimo	3,25%	3,25%	
Máximo	9,75%	10,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	81	97	
Mínimo	08/02/2007	05/06/2003	
Máximo	29/07/2021	29/07/2021	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,51%	20,61%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,23%	0,27%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,72%	14,35%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,40%	62,94%	
Interés Fijo	0,12%	1,84%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	1,39%	1,14%	1,27%	1,01%
Tasa anual equivalente	5,15%	15,44%	12,89%	14,17%	11,51%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,31%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	19,59%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,90%	14,58%
(F) - Construcción	6,56%	7,80%
(H) - Hostelería	5,30%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,99%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,73%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,10%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,42%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,41%	0,92%
(M) - Educación	1,40%	0,69%
(B) - Pesca	0,82%	0,40%
(J) - Intermediación financiera	0,36%	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%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,04%	1,80%
Aragón	0,53%	1,18%
Canarias	2,10%	1,30%
Castilla y León	0,20%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,00%	3,49%
Cataluña	7,77%	6,17%
Comunidad Valenciana	72,74%	74,75%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	1,76%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	7,71%	6,46%
Murcia	0,22%	0,16%
País Vasco	0,78%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	34	51.094,95	6.635,85	0,00	57.730,80	4,81	2.638.650,59	2.696.381,39	53,08	
De 1 a 2 Meses	8	9.479,27	2.455,76	0,00	11.935,03	0,99	289.984,81	301.919,84	5,94	
De 2 a 3 Meses	2	2.890,65	982,01	0,00	3.872,66	0,32	108.370,67	112.243,33	2,21	
De 3 a 6 Meses	2	746,33	140,47	0,00	886,80	0,07	3.239,53	4.126,33	0,08	
De 6 a 12 Meses	3	21.114,52	5.252,60	0,00	26.367,12	2,20	118.147,56	144.514,68	2,85	
De 12 a 18 Meses	3	27.680,05	2.023,81	0,00	29.703,86	2,47	28.779,19	58.483,05	1,15	
Más de 2 Años	19	913.862,15	156.509,10	0,00	1.070.371,25	89,13	691.367,89	1.761.739,14	34,68	
Total	71	1.026.867,92	173.999,60	0,00	1.200.867,52		3.878.540,24	5.079.407,76		