

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008

Divisa: EUR

Fecha constitución

04/03/2002

NIF

G83250811

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaria

Administrador Activos

Bancaria

Directores Emisión Bonos

JP Morgan

Bancaria

Aseguradores y Colocadores Bonos

JP Morgan

Bancaria

Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos

Bancaria

Mercado Negociación

AAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaria

Cuenta Amortización

Bancaria

Crédito Subordinado

Bancaria

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaria

Permuta Intereses

Bancaria

Línea Liquidez A1(G)

Bancaria

Línea Liquidez A2(G)

Bancaria

Aval Series A1(G) y A2(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaria

Audidores Fondo

Ernst & Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos							
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's 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	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	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	5,2640% 21/07/2008 1.330,62 Bruto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	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	4,8440% 21/07/2008 1.224,46 Bruto 1.004,06 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	AA Aa2
Serie B ES0339771042	07/03/2002 270	27.744,86 7.491.112,20 27,74%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	6,5840% 21/07/2008 461,75 Bruto 378,63 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	BBB+ Baa2 BBB
Total		250.491.112,20	600.000.000,00			"Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,39 20/10/2008 0,39 20/10/2008						
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	1,05 17/06/2009 13,40 20/10/2021	1,01 04/06/2009 13,40 20/10/2021	0,98 23/05/2009 13,40 20/10/2021	0,95 12/05/2009 13,40 20/10/2021	0,92 02/05/2009 13,40 20/10/2021	0,89 22/04/2009 13,40 20/10/2021	0,87 12/04/2009 13,40 20/10/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,36 20/10/2008 0,39 20/10/2008						
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	1,05 17/06/2009 13,40 20/10/2021	1,01 04/06/2009 13,40 20/10/2021	0,98 23/05/2009 13,40 20/10/2021	0,95 12/05/2009 13,40 20/10/2021	0,92 02/05/2009 13,40 20/10/2021	0,89 22/04/2009 13,40 20/10/2021	0,87 12/04/2009 13,40 20/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,37 12/10/2008 0,39 20/10/2008	0,37 12/10/2008 0,39 20/10/2008	0,37 11/10/2008 0,39 20/10/2008	0,37 11/10/2008 0,39 20/10/2008	0,37 11/10/2008 0,39 20/10/2008	0,37 11/10/2008 0,39 20/10/2008	0,36 11/10/2008 0,39 20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	2,74 25/02/2011 13,40 20/10/2021	2,61 10/01/2011 13,40 20/10/2021	2,50 28/11/2010 13,40 20/10/2021	2,39 18/10/2010 13,40 20/10/2021	2,28 11/09/2010 13,40 20/10/2021	2,18 06/08/2010 13,40 20/10/2021	2,09 03/07/2010 13,40 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 fallecidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
				Actual	A la emisión		
				% MC		% MC	
Clase A	97,01%	243.000.000,00	5,39%	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)	77,61%	194.400.000,00	32,40%	194.400.000,00			
Serie A2	19,40%	48.600.000,00	8,10%	48.600.000,00			
Serie B	2,99%	7.491.112,20	2,40%	4,50%	27.000.000,00		
Emisión de Bonos		250.491.112,20			600.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponible)	2,40%	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	4.388.989,07	4,820%	
Cuenta de Amortización	175.580.006,81	4,820%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	793.589,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	144.249,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Crédito Subordinado	6.000.000,00	0,00	5,829%
Línea Liquidez A1(G)	0,00	0,00	
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	4,829%

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008

Divisa: EUR

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	854	3.972
Principal		
Pendiente vencimiento	70.006.668,99	600.016.196,27
Medio	81.975,02	151.061,48
Minimo	268,48	3.657,31
Máximo	1.160.920,17	1.803.036,31
Interés nominal		
Medio ponderado	5,60%	5,11%
Minimo	4,75%	3,25%
Máximo	8,00%	10,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	75	97
Minimo	01/06/2008	05/06/2003
Máximo	29/07/2021	29/07/2021
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,35%	20,61%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,16%	0,27%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,55%	14,35%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,89%	62,94%
Interés Fijo	0,05%	1,84%

Concentración sectorial (CNAE)		
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,19%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	17,71%	27,25%
(G) - Comercio, reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotoras y artículos personales y de uso doméstico	15,99%	14,58%
(F) - Construcción	6,83%	7,80%
(H) - Hostelería	5,36%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,10%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,28%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2,81%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,33%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,40%	0,92%
(M) - Educación	0,62%	0,69%
(B) - Pesca	0,91%	0,40%
(E) - Intermediación financiera	0,36%	0,26%
agua	0,02%	0,12%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,10%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	1,23%	1,20%	0,94%	1,00%
Tasa anual equivalente	11,70%	13,82%	13,53%	10,70%	11,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,39%	1,80%
Aragón	0,23%	1,18%
Canarias	2,53%	1,30%
Castilla y León	0,06%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,49%
Cataluña	7,89%	6,17%
Comunidad Valenciana	71,38%	74,75%
Extremadura	0,01%	
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	1,29%	3,43%
La Rioja	0,02%	
Madrid	8,63%	6,46%
Murcia	0,20%	0,16%
País Vasco	1,04%	0,87%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total			
<i>Impagados</i>								
Hasta 1 Mes	41	23.594,62	4.441,43	0,00	28.036,05	2,12	2.558.942,95	
1	655,28	329,92	0,00	985,20	0,07	31.181,01	32.166,21	
2	2.551,87	1.790,59	0,00	4.342,46	0,33	139.452,82	143.795,28	
3 a 6 Meses	15.020,39	2.981,84	0,00	18.002,23	1,36	119.981,11	137.983,34	
De 6 a 12 Meses	1	30.487,74	9.158,88	0,00	39.648,62	2,99	155.869,23	195.515,85
Más de 2 Años	21	1.102.213,79	131.712,44	0,00	1.233.926,23	93,13	87.363,71	1.321.289,94
Subtotal	70	1.174.523,69	150.415,10	0,00	1.324.938,79	100,00	3.092.790,83	4.417.729,62
<i>Dudosos (subjetivos)</i>	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	70	1.174.523,69	150.415,10	0,00	1.324.938,79		3.092.790,83	4.417.729,62

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final