

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	23.705,85 46.084.172,40 23,71%	100.000,00 194.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,3500% 20/01/2009 324,11 Bruto 285,77 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2009 Única salvo circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0339771034	07/03/2002 486	23.705,85 11.521.043,10 23,71%	100.000,00 48.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0500% 20/01/2009 366,52 Bruto 300,55 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2009 Única salvo circunstancias	AAA Aa2	AA Aa2
Serie B ES0339771042	07/03/2002 270	23.705,85 6.400.579,50 23,71%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	6,8900% 20/01/2009 417,41 Bruto 342,28 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2009 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		64.005.795,00 600.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual							
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
	Amort. final Años	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	
	Fecha	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,18	3,02	2,88	2,75	2,62	2,50	2,39
	Amort. final Años	03/01/2012	08/11/2011	17/09/2011	30/07/2011	14/06/2011	02/05/2011	23/03/2011	
	Fecha	12,98	12,98	12,98	12,98	12,98	12,98	12,98	
	Fecha	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	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
	Amort. final Años	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	
	Fecha	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	20/01/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,18	3,02	2,88	2,75	2,62	2,50	2,39
	Amort. final Años	03/01/2012	08/11/2011	17/09/2011	30/07/2011	14/06/2011	02/05/2011	23/03/2011	
	Fecha	12,98	12,98	12,98	12,98	12,98	12,98	12,98	
	Fecha	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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	90,00%	57.605.215,50	19,37%	95,50%	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)	72,00%	46.084.172,40	32,40%	194.400.000,00	
Serie A2	18,00%	11.521.043,10	8,10%	48.600.000,00	
Serie B	10,00%	6.400.579,50	9,37%	27.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		64.005.795,00		600.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	9,37%	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)		46.084.172,40		194.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.556.212,34	5,090%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		500.446,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		116.855,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	6.000.000,00	0,00	6,090%
Línea Liquidez A1(G)	0,00	0,00	
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	5,090%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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		789	3.972
Principal			
Pendiente vencimiento	61.844.015,39	600.016.196,27	
Medio	78.382,78	151.061,48	
Mínimo	292,38	3.657,31	
Máximo	1.131.408,75	1.803.036,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,84%	5,11%	
Mínimo	5,00%	3,25%	
Máximo	8,50%	10,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	73	97	
Mínimo	05/11/2008	05/06/2003	
Máximo	29/07/2021	29/07/2021	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,59%	20,61%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,14%	0,27%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,86%	14,35%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,38%	62,94%	
Interés Fijo	0,03%	1,84%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,65%	0,82%	1,03%	0,98%
Tasa anual equivalente	4,51%	7,54%	9,36%	11,66%	11,16%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,18%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	16,96%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,20%	14,58%
(F) - Construcción	7,13%	7,80%
(H) - Hostelería	5,54%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,13%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,18%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,81%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,36%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,38%	0,92%
(M) - Educación	0,65%	0,69%
(B) - Pesca	0,98%	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	0,11%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,60%	1,80%
Aragón	0,19%	1,18%
Canarias	2,53%	1,30%
Castilla y León	0,06%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,39%	3,49%
Cataluña	7,65%	6,17%
Comunidad Valenciana	71,14%	74,75%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,12%	0,06%
Islas Baleares	1,34%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	8,66%	6,46%
Murcia	0,20%	0,16%
País Vasco	1,11%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	38	23.715,02	4.441,34	0,00	28.156,36	2,06	2.518.771,56		2.546.927,92	52,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	11.850,69	5.704,95	0,00	17.555,64	1,28	516.025,45		533.581,09	11,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	5.739,49	1.942,57	0,00	7.682,06	0,56	115.794,88		123.476,94	2,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	4.530,11	2.115,28	0,00	6.645,39	0,49	106.601,49		113.246,88	2,34
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	951,06	0,00	951,06	0,07	0,00		951,06	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	43.563,89	12.768,53	0,00	56.332,42	4,11	142.793,08		199.125,50	4,11
De ≥ 2 Años	21	1.117.665,32	134.098,39	0,00	1.251.763,71	91,43	71.544,14		1.323.307,85	27,34
Subtotal	69	1.207.064,52	162.022,12	0,00	1.369.086,64	100,00	3.471.530,60		4.840.617,24	100,00
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	0,00
Total	69	1.207.064,52	162.022,12	0,00	1.369.086,64		3.471.530,60		4.840.617,24	