

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/03/2002

NIF
G83250811
Sociedad Gestora
Europa 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 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	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	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	2,2480% 20/01/2006 574,49 Bruto 488,32 Neto	20/10/2008 20/07/2023	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	2,6680% 20/01/2006 681,82 Bruto 579,55 Neto	20/10/2008 20/07/2023	Única salvo circunstancias	AA Aa2	AA Aa2
Serie B ES0339771042	07/03/2002 270	66.292,72 17.899.034,40 66,29%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9880% 20/01/2006 675,63 Bruto 574,29 Neto	20/07/2023 Trimestral	"Pass-Through" Prorratea inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		260.899.034,40		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	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	
		% TACP Anual equivalente							
		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
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	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/11/2009	05/07/2009	19/06/2009	05/06/2009	22/05/2009	10/05/2009	28/04/2009
	Amort. final	Años	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
	Amort. final	Años	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/11/2009	05/07/2009	19/06/2009	05/06/2009	22/05/2009	10/05/2009	28/04/2009
	Amort. final	Años	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/01/2008	26/10/2007	17/10/2007	07/10/2007	28/09/2007	19/09/2007
	Amort. final	Años	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/09/2009	19/11/2008	17/10/2008	16/09/2008	17/08/2008	20/07/2008	24/06/2008
	Amort. final	Años	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	15,98	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el salto 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	93,14%	243.000.000,00	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)	74,51%	194.400.000,00	32,40%	194.400.000,00	
Serie A2	18,63%	48.600.000,00	8,10%	48.600.000,00	
Serie B	6,86%	17.899.034,40	2,40%	27.000.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		260.899.034,40		600.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	2,40%	6.264.661,77	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	7.236.300,30	2,188%	
Cuenta de Amortización	81.908.698,25	2,188%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.542.199,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	197.851,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Crédito Subordinado	6.264.661,77		0,00 3,188%
Línea Liquidez A1(G)	0,00		0,00
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00		0,00 2,188%

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
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 titulados: Préstamos a PYMES

General			Actual	A la constitución
Número			1.745	3.972
Principal				
Pendiente vencimiento		170.649.773,13		600.016.196,27
Medio		97.793,57		151.061,48
Mínimo		367,31		3.657,31
Máximo		1.342.134,76		1.803.036,31
Interés nominal				
Medio ponderado		3,36%		5,11%
Mínimo		2,63%		3,25%
Máximo		9,75%		10,50%
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		85		97
Mínimo		01/12/2005		05/06/2003
Máximo		29/07/2021		29/07/2021
Índice de referencia (distribución)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		15,93		20,61
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,22		0,27
EURIBOR/MIBOR a 1 año		12,36		14,35
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		71,21		62,94
Interés Fijo		0,28		1,84

Concentración sectorial (CNAE)			Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales			34,73%	29,15%
(D) - Industria manufacturera			22,32%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico			15,22%	14,58%
(F) - Construcción			6,19%	7,80%
(H) - Hostelería			5,77%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales			5,11%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones			2,43%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura			3,10%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social			1,99%	2,08%
(C) - Industrias extractivas			0,90%	0,92%
(M) - Educación			1,16%	0,69%
(B) - Pesca			0,60%	0,40%
(J) - Intermediación financiera			0,37%	0,26%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua			0,07%	0,12%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria			0,05%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,61%	0,85%	0,94%	0,96%
Tasa anual equivalente	7,23%	7,06%	9,74%	10,68%	10,93%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			2,36%	1,80%
Aragón			0,60%	1,18%
Canarias			1,78%	1,30%
Castilla y León			0,57%	0,30%
Castilla-La Mancha			3,07%	3,49%
Cataluña			7,34%	6,17%
Comunidad Valenciana			74,18%	74,75%
Extremadura			0,00%	0,01%
Galicia			0,12%	0,06%
Islas Baleares			2,30%	3,43%
La Rioja				0,02%
Madrid			6,64%	6,46%
Murcia			0,17%	0,16%
País Vasco			0,87%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Hasta 1 Mes	66	75.857,24	5.795,82	0,00	81.652,86	8,51	3.630.362,45	3.712.015,31	52,77	
De 1 a 2 Meses	11	29.749,01	2.450,01	0,00	32.199,02	3,36	487.306,89	519.505,91	7,39	
De 2 a 3 Meses	7	16.788,89	3.470,61	0,00	20.259,50	2,11	399.634,61	419.894,11	5,97	
De 3 a 6 Meses	2	26.600,09	8.272,51	0,00	34.872,60	3,63	446.118,58	480.991,18	6,84	
De 12 a 18 Meses	3	236.424,52	39.332,20	0,00	275.756,72	28,73	723.045,13	998.801,85	14,20	
De 18 a 24 Meses	2	24.570,87	2.068,76	0,00	26.639,63	2,78	6.357,45	32.997,08	0,47	
Más de 2 Años	16	410.082,73	78.248,80	0,00	488.331,53	50,88	381.149,62	869.481,15	12,36	
Total	107	820.073,35	139.638,51	0,00	959.711,86		6.073.974,73	7.033.686,59		