

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
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

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 Fitch / Moody's		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima		
Serie A1(G) ES0339771000	07/03/2002 2.640	100.000,00 264.000.000,00 100,00%	100.000,00 264.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,015% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1590% 20/04/2005 539.750000 Bruto 458.790000 Neto	20/04/2005 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2005 Única salvo circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A1 ES0339771018	07/03/2002 660	100.000,00 66.000.000,00 100,00%	100.000,00 66.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,380% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5240% 20/04/2005 631.000000 Bruto 536.350000 Neto	20/04/2005 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2005 Única salvo circunstancias	AA Aa2	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	2,2040% 20/04/2005 551.000000 Bruto 468.350000 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	2,6240% 20/04/2005 656.000000 Bruto 557.600000 Neto	20/10/2008 20/07/2023 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2008 Única salvo circunstancias	AA Aa2	AA Aa2
Serie B ES0339771042	07/03/2002 270	89.155,53 24.071.993,10 89,16%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9440% 20/04/2005 879.070000 Bruto 747.210000 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		597.071.993,10 600.000.000,00							

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	
		% TACP Anual equivalente		0,00		8,08		9,19	
Serie A1(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2005	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899
	Amort. final	Años	20/04/2005	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005
	Amort. final	Años	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2005	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899
	Amort. final	Años	20/04/2005	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899	30/12/1899
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005
	Amort. final	Años	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005	20/04/2005
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/01/2010	13/07/2009	25/06/2009	08/06/2009	23/05/2009	09/05/2009
	Amort. final	Años	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Amort. final	Años	20/04/2009	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/01/2010	13/07/2009	25/06/2009	08/06/2009	23/05/2009	09/05/2009
	Amort. final	Años	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Amort. final	Años	20/04/2009	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/12/2008	16/02/2008	14/01/2008	14/12/2007	14/11/2007	17/10/2007
	Amort. final	Años	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021	20/10/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/10/2007	23/04/2007	10/04/2007	29/03/2007	17/03/2007	05/03/2007	21/02/2007
	Amort. final	Años	20/04/2009	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008

* 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	95,97%	573.000.000,00	5,79%	95,50%	573.000.000,00
Serie A1(G)	44,22%	264.000.000,00		44,00%	264.000.000,00
Serie A1	11,05%	66.000.000,00		11,00%	66.000.000,00
Serie A2(G)	32,56%	194.400.000,00		32,40%	194.400.000,00
Serie A2	8,14%	48.600.000,00		8,10%	48.600.000,00
Serie B	4,03%	24.071.993,10	1,76%	4,50%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		597.071.993,10			600.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	1,76%	10.500.000,00		1,75%	10.500.000,00
Aval Estado Español					
Serie A1(G)		264.000.000,00			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	3.477.204,47	2,144%	
Cuenta de Amortización	359.280.098,36	2,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.949.674,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	248.387,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	10.500.000,00	0,00	3,144%
Línea Liquidez A1(G)	25.000.000,00	0,00	2,144%
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	2,144%

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
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 titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.295	3.972	
Principal			
Pendiente vencimiento	231.180.306,99	600.016.196,27	
Medio	100.732,16	151.061,48	
Mínimo	38,50	3.657,31	
Máximo	1.421.624,62	1.803.036,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,36%	5,11%	
Mínimo	2,63%	3,25%	
Máximo	10,00%	10,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	86	97	
Mínimo	01/02/2005	05/06/2003	
Máximo	29/07/2021	29/07/2021	
Índice de referencia (distribución)			
Interés Fijo	0,47%	1,84%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,80%	20,61%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,20%	0,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,71%	14,35%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,82%	62,94%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	0,95%	0,89%	1,05%	0,97%
Tasa anual equivalente	12,37%	10,78%	10,18%	11,85%	11,00%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	32,70%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	23,62%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,11%	14,58%
(F) - Construcción	7,02%	7,80%
(H) - Hostelería	6,16%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,74%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,72%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,25%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,83%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,85%	0,92%
(M) - Educación	1,02%	0,69%
(B) - Pesca	0,51%	0,40%
(J) - Intermediación financiera	0,35%	0,26%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,10%	0,12%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,04%	0,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,12%	1,80%
Aragón	1,17%	1,18%
Canarias	1,46%	1,30%
Castilla y León	0,50%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,02%	3,49%
Cataluña	6,90%	6,17%
Comunidad Valenciana	74,43%	74,75%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,11%	0,06%
Islas Baleares	2,94%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	6,35%	6,46%
Murcia	0,14%	0,16%
País Vasco	0,86%	0,87%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total %				
Hasta 1 Mes	91	133.723,72	14.497,13	0,00	148.220,85 14,39	7.206.602,25		7.354.823,10	60,15
De 1 a 2 Meses	13	35.886,73	8.458,34	0,00	44.345,07 4,30	1.106.467,14		1.150.812,21	9,41
De 2 a 3 Meses	6	7.302,99	1.310,45	0,00	8.613,44 0,84	159.593,27		168.206,71	1,38
De 3 a 6 Meses	3	23.722,70	3.997,32	0,00	27.720,02 2,69	228.383,88		256.103,90	2,09
De 6 a 12 Meses	6	139.550,93	18.110,13	0,00	157.661,06 15,31	730.270,45		887.931,51	7,26
De 12 a 18 Meses	3	151.674,01	36.654,59	0,00	188.328,60 18,28	475.177,41		663.506,01	5,43
De 18 a 24 Meses	8	270.487,02	21.295,09	0,00	291.782,11 28,33	1.106.111,32		1.397.893,43	11,43
Más de 2 Años	10	132.649,95	30.799,41	0,00	163.449,36 15,87	184.978,18		348.427,54	2,85
Total	140	894.998,05	135.122,46	0,00	1.030.120,51	11.197.583,90		12.227.704,41	