

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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 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	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	3,1640% 20/10/2006 808,58 Bruto 687,29 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	3,5840% 20/10/2006 915,91 Bruto 778,52 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	50.277,90 13.575.033,00 50,28%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M + 1,800% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9040% 20/10/2006 630,10 Bruto 535,58 Neto	20/07/2023 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	20/10/2006 "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		256.575.033,00	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		0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
		Amort. final	Fecha	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
		Amort. final	Fecha	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	3,04	2,74	2,68	2,63	2,58	2,53
		Amort. final	Fecha	15/10/2009	27/06/2009	05/06/2009	16/05/2009	28/04/2009	11/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07
		Amort. final	Fecha	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	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
		Amort. final	Fecha	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008	20/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
		Amort. final	Fecha	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	1,58	1,48	1,46	1,44	1,41	1,39
		Amort. final	Fecha	29/04/2008	24/03/2008	15/03/2008	06/03/2008	27/02/2008	18/02/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
		Amort. final	Fecha	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	3,55	2,85	2,70	2,57	2,45	2,33
		Amort. final	Fecha	16/04/2010	04/08/2009	12/06/2009	25/04/2009	10/03/2009	27/01/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07
		Amort. final	Fecha	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	94,71%	243.000.000,00	7,63%	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)	75,77%	194.400.000,00		32,40%	194.400.000,00		
Serie A2	18,94%	48.600.000,00		8,10%	48.600.000,00		
Serie B	5,29%	13.575.033,00	2,34%	4,50%	27.000.000,00	1,75%	
Emisión de Bonos		256.575.033,00			600.000.000,00		
Crédito Subordinado (Disponible)	2,34%	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	10.500.789,93	3,104%	
Cuenta de Amortización	120.824.718,27	3,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.052.240,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	165.143,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	6.000.000,00	0,00	4,104%
Línea Liquidez A1(G)	0,00	0,00	
Línea Liquidez A2(G)	18.000.000,00	0,00	3,104%

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	1.299	3.972	
Principal			
Pendiente vencimiento	124.793.581,37	600.016.196,27	
Medio	96.068,96	151.061,48	
Mínimo	247,20	3.657,31	
Máximo	1.280.556,14	1.803.036,31	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,99%	5,11%	
Mínimo	2,75%	3,25%	
Máximo	9,75%	10,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	97	
Mínimo	01/10/2006	05/06/2003	
Máximo	29/07/2021	29/07/2021	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,34	20,61	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,22	0,27	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,38	14,35	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,91	62,94	
Interés Fijo	0,14	1,84	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	36,13%	29,15%
(D) - Industria manufacturera	20,73%	27,25%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	15,36%	14,58%
(F) - Construcción	6,57%	7,80%
(H) - Hostelería	5,21%	5,89%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,82%	3,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,57%	3,91%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,06%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,64%	2,08%
(C) - Industrias extractivas	0,40%	0,92%
(M) - Educación	1,31%	0,69%
(B) - Pesca	0,75%	0,40%
(J) - Intermediación financiera	0,38%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	1,12%	1,15%	1,01%	0,99%
Tasa anual equivalente	5,85%	12,62%	12,98%	11,51%	11,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,78%	1,80%
Aragón	0,55%	1,18%
Canarias	1,94%	1,30%
Castilla y León	0,19%	0,30%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,49%
Cataluña	7,46%	6,17%
Comunidad Valenciana	73,71%	74,75%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	1,94%	3,43%
La Rioja		0,02%
Madrid	7,29%	6,46%
Murcia	0,20%	0,16%
País Vasco	0,72%	0,87%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	50	36.492,73	6.045,93	0,00	42.538,66	3,38	2.630.097,10	2.672.635,76	48,56
De 1 a 2 Meses	5	7.311,26	2.272,78	0,00	9.584,04	0,76	342.861,18	352.445,22	6,40
De 2 a 3 Meses	4	8.597,47	2.340,30	0,00	10.937,77	0,87	261.182,07	272.119,84	4,94
De 3 a 6 Meses	2	2.304,51	136,05	0,00	2.440,56	0,19	4.262,43	6.702,99	0,12
De 6 a 12 Meses	6	44.384,33	4.602,24	0,00	48.986,57	3,90	158.268,99	207.255,56	3,77
De 12 a 18 Meses	1	5.079,32	2.276,99	0,00	7.356,31	0,59	52.025,47	59.381,78	1,08
Más de 2 Años	20	980.346,05	155.000,16	0,00	1.135.346,21	90,31	798.053,16	1.933.399,37	35,13
Total	88	1.084.515,67	172.674,45	0,00	1.257.190,12		4.246.750,40	5.503.940,52	

Información adicional