

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007  
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<br>Código ISIN        | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                       | Amortización                                   |                                                                             | Calificación<br>Fitch / Moody's |             |
|                             |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                        | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                     | Actual                          | Inicial     |
| Serie A1(G)<br>ES0339771000 | 07/03/2002<br>2.640       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>264.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M + 0,015%<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct |                                                        | 20/04/2005<br>20/07/2023<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                                  | AAA<br>Aaa                      |             |
| Serie A1<br>ES0339771018    | 07/03/2002<br>660         | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>66.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 0,380%<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct |                                                        | 20/04/2005<br>20/07/2023<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                                  | AA<br>Aa2                       |             |
| Serie A2(G)<br>ES0339771026 | 07/03/2002<br>1.944       | 100.000,00<br>194.400.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>194.400.000,00 | Variable<br>Euribor 3M + 0,060%<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | 3,8140%<br>20/04/2007<br>932,31 Bruto<br>792,46 Neto   | 20/10/2008<br>20/07/2023<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | 20/10/2008<br>Única salvo<br>circunstancias                                 | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa  |
| Serie A2<br>ES0339771034    | 07/03/2002<br>486         | 100.000,00<br>48.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>48.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 0,480%<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,2340%<br>20/04/2007<br>1.034,98 Bruto<br>879,73 Neto | 20/10/2008<br>20/07/2023<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | 20/10/2008<br>Única salvo<br>circunstancias                                 | AAA<br>Aa2                      | AA<br>Aa2   |
| Serie B<br>ES0339771042     | 07/03/2002<br>270         | 41.773,66<br>11.278.888,20<br>41,77%               | 100.000,00<br>27.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 1,800%<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | 5,5540%<br>20/04/2007<br>567,14 Bruto<br>482,07 Neto   | 20/07/2023<br>Trimestral<br>20.Ene/Abr/Jul/Oct | 20/04/2007<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | BBB<br>Baa2                     | BBB<br>Baa2 |
| Total                       |                           | 254.278.888,20 600.000.000,00                      |                              |                                                       |                                                        |                                                |                                                                             |                                 |             |

| 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  | 1,25  | 1,44  | 1,64  | 1,84  | 2,05  | 2,26  |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Anual equivalente |            | 0,00  | 14,00 | 16,00 | 18,00 | 20,00 | 22,00 | 24,00 |
| Serie A2(G)                                                                                                                                       | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20/10/2008 | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 20/10/2008 | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 23/09/2009 | 2,57  | 2,17  | 2,12  | 2,09  | 2,05  | 2,02  | 1,99  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 20/10/2021 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 20/10/2008 | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 20/10/2008 | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 23/09/2009 | 2,57  | 2,17  | 2,12  | 2,09  | 2,05  | 2,02  | 1,99  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 20/10/2021 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 08/07/2008 | 1,36  | 1,24  | 1,23  | 1,21  | 1,19  | 1,18  | 1,16  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 20/10/2008 | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  | 1,64  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 26/09/2010 | 3,58  | 2,49  | 2,38  | 2,27  | 2,17  | 2,07  | 1,98  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 20/10/2021 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 | 14,65 |

\* 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                          | 95,56% | 243.000.000,00 | 6,80%        | 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)                      | 76,45% | 194.400.000,00 |              | 32,40% | 194.400.000,00 |       |
| Serie A2                         | 19,11% | 48.600.000,00  |              | 8,10%  | 48.600.000,00  |       |
| Serie B                          | 4,44%  | 11.278.888,20  | 2,36%        | 4,50%  | 27.000.000,00  | 1,75% |
| Emisión de Bonos                 |        | 254.278.888,20 |              |        | 600.000.000,00 |       |
| Crédito Subordinado (Disponible) | 2,36%  | 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                    | 4.425.113,09   | 3,754%  |         |
| Cuenta de Amortización                 | 141.490.020,54 | 3,754%  |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 1.553.188,35   |         |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 171.386,41     |         |         |
| Pasivo                                 | Disponible     | Saldo   | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |                | 0,00    |         |
| Crédito Subordinado                    | 6.000.000,00   | 0,00    | 4,754%  |
| Línea Liquidez A1(G)                   | 0,00           | 0,00    |         |
| Línea Liquidez A2(G)                   | 18.000.000,00  | 0,00    | 3,754%  |

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007  
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                                                                     | 1.174          | 3.972             |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 106.951.819,74 | 600.016.196,27    |  |
| Medio                                                                      | 91.100,36      | 151.061,48        |  |
| Mínimo                                                                     | 20,78          | 3.657,31          |  |
| Máximo                                                                     | 1.250.149,47   | 1.803.036,31      |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 4,50%          | 5,11%             |  |
| Mínimo                                                                     | 3,38%          | 3,25%             |  |
| Máximo                                                                     | 9,75%          | 10,50%            |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 80             | 97                |  |
| Mínimo                                                                     | 01/03/2007     | 05/06/2003        |  |
| Máximo                                                                     | 29/07/2021     | 29/07/2021        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 13,57%         | 20,61%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 0,22%          | 0,27%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 12,86%         | 14,35%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 73,23%         | 62,94%            |  |
| Interés Fijo                                                               | 0,12%          | 1,84%             |  |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |        |                   |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|--|
|                                                                                                                         | Actual | A la constitución |  |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales                                                  | 36,00% | 29,15%            |  |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           | 19,42% | 27,25%            |  |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 16,07% | 14,58%            |  |
| (F) - Construcción                                                                                                      | 6,60%  | 7,80%             |  |
| (H) - Hostelería                                                                                                        | 5,38%  | 5,89%             |  |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 6,08%  | 3,92%             |  |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones                                                                       | 2,76%  | 3,91%             |  |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura                                                                       | 3,13%  | 3,02%             |  |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social                                                            | 1,44%  | 2,08%             |  |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            | 0,41%  | 0,92%             |  |
| (M) - Educación                                                                                                         | 1,42%  | 0,69%             |  |
| (B) - Pesca                                                                                                             | 0,84%  | 0,40%             |  |
| (J) - Intermediación financiera                                                                                         | 0,36%  | 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  | 1,01%      | 1,19%           | 1,14%           | 1,29%            | 1,01%     |
| Tasa anual equivalente  | 11,49%     | 13,35%          | 12,88%          | 14,40%           | 11,51%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 2,97%  | 1,80%             |
| Aragón                  | 0,53%  | 1,18%             |
| Canarias                | 2,13%  | 1,30%             |
| Castilla y León         | 0,20%  | 0,30%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,03%  | 3,49%             |
| Cataluña                | 7,25%  | 6,17%             |
| Comunidad Valenciana    | 73,16% | 74,75%            |
| Extremadura             |        | 0,01%             |
| Galicia                 | 0,14%  | 0,06%             |
| Islas Baleares          | 1,78%  | 3,43%             |
| La Rioja                |        | 0,02%             |
| Madrid                  | 7,79%  | 6,46%             |
| Murcia                  | 0,22%  | 0,16%             |
| País Vasco              | 0,80%  | 0,87%             |

| Morosidad actual |                   |                        |            |       |              |       |                           |              |       |
|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|-------|---------------------------|--------------|-------|
| Antigüedad       | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |       |              |       | Deuda pendiente de vencer | Deuda total  |       |
|                  |                   | Principal              | Intereses  | Otros | Total        | %     |                           |              | %     |
| Hasta 1 Mes      | 44                | 30.023,04              | 4.897,03   | 0,00  | 34.920,07    | 2,92  | 3.627.383,21              | 3.662.303,28 | 62,57 |
| De 1 a 2 Meses   | 5                 | 8.955,58               | 1.035,10   | 0,00  | 9.990,68     | 0,84  | 118.703,05                | 128.693,73   | 2,20  |
| De 2 a 3 Meses   | 3                 | 4.620,08               | 671,95     | 0,00  | 5.292,03     | 0,44  | 85.936,66                 | 91.228,69    | 1,56  |
| De 3 a 6 Meses   | 2                 | 1.006,38               | 162,34     | 0,00  | 1.168,72     | 0,10  | 2.979,48                  | 4.148,20     | 0,07  |
| De 6 a 12 Meses  | 3                 | 21.114,52              | 5.252,60   | 0,00  | 26.367,12    | 2,21  | 118.147,56                | 144.514,68   | 2,47  |
| De 12 a 18 Meses | 3                 | 28.217,45              | 2.155,71   | 0,00  | 30.373,16    | 2,54  | 28.241,79                 | 58.614,95    | 1,00  |
| Más de 2 Años    | 19                | 928.181,77             | 158.445,52 | 0,00  | 1.086.627,29 | 90,95 | 677.048,27                | 1.763.675,56 | 30,13 |
| Total            | 79                | 1.022.118,82           | 172.620,25 | 0,00  | 1.194.739,07 |       | 4.658.440,02              | 5.853.179,09 |       |

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

Información adicional