

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	0,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% (+0,24% desde 13/03/2006)	13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2006 13/12/2037	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	40.331,33 143.539.203,47	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140%	13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2037 15/03/2007	"Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	100.000,00 153.900.000,00	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010%	13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	83.360,02 24.091.045,78	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240%	13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1 AA-	AA+ Aa1 AA-
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	83.364,68 38.931.305,56	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,770%	13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1 BBB+	BBB+ Baa1 BBB+
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	83.360,53 14.671.453,28	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M + 1,100%	13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-
Total		375.133.008,09	900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP							
			Años	0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	0,62	0,59	0,57	0,55	0,52	0,51
	Amort. final	Fecha	29/01/2008	13/09/2007	04/09/2007	27/08/2007	18/08/2007	10/08/2007	04/08/2007	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	0,62	0,59	0,57	0,55	0,52	0,51	
	Amort. final	Fecha	29/01/2008	13/09/2007	04/09/2007	27/08/2007	18/08/2007	10/08/2007	04/08/2007	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	2,94	2,76	2,57	2,40	2,35	2,18
	Amort. final	Fecha	07/05/2012	09/01/2010	01/11/2009	27/08/2009	25/06/2009	06/06/2009	07/04/2009	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,07	4,08	3,85	3,64	3,44	3,27	3,10	
	Amort. final	Fecha	24/02/2014	26/02/2011	04/12/2010	18/09/2010	11/07/2010	08/05/2010	09/03/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2010	25/11/2008	16/10/2008	08/09/2008	02/08/2008	20/07/2008	15/06/2008
	Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	2,41	2,28	2,16	2,05	1,94	1,85	
	Amort. final	Fecha	21/03/2011	27/06/2009	10/05/2009	27/03/2009	15/02/2009	09/01/2009	06/12/2008	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	1,82	1,71	1,61	1,51	1,47	1,38
	Amort. final	Fecha	15/04/2010	25/11/2008	16/10/2008	08/09/2008	02/08/2008	20/07/2008	15/06/2008	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	2,41	2,28	2,16	2,05	1,94	1,85	
	Amort. final	Fecha	21/03/2011	27/06/2009	10/05/2009	27/03/2009	15/02/2009	09/01/2009	06/12/2008	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	1,82	1,71	1,61	1,51	1,47	1,38
	Amort. final	Fecha	15/04/2010	25/11/2008	16/10/2008	08/09/2008	02/08/2008	20/07/2008	15/06/2008	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,14	2,41	2,28	2,16	2,05	1,94	1,85	
	Amort. final	Fecha	21/03/2011	27/06/2009	10/05/2009	27/03/2009	15/02/2009	09/01/2009	06/12/2008	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% 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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	79,29%	297.439.203,47	22,63%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00
Serie A2	38,26%	143.539.203,47		39,54%	355.900.000,00
Serie A3(G)	41,03%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00
Serie B	6,42%	24.091.045,78	16,21%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	10,38%	38.931.305,56	5,83%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,91%	14.671.453,28	1,92%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		375.133.008,09			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,92%	7.200.000,00		0,80%	7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		153.900.000,00			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.835.800,54	3,673%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.469.880,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	435.784,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		763.885,73	5,673%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,773%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,673%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon

Agente Pago Bonos
Bancaja
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.464	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	341.658.643,49	900.005.919,48
Medio	233.373,39	366.601,19
Mínimo	409,86	384,50
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,44%	3,25%
Mínimo	3,25%	2,36%
Máximo	8,83%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	96	89
Mínimo	01/02/2007	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,79%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,65%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,49%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,07%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	39,19%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,29%	17,43%
(F) - Construcción	7,76%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,43%	8,50%
(H) - Hostelería	8,10%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,14%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,76%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,45%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,18%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,73%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,92%	0,69%
(M) - Educación	0,59%	0,40%
(B) - Pesca	0,38%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,08%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,08%	2,22%	2,02%	1,96%	1,85%
Tasa anual equivalente	22,31%	23,65%	21,70%	21,13%	20,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	3,69%
Aragón	0,76%	1,04%
Canarias	7,30%	4,38%
Castilla y León	0,82%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,40%	3,06%
Cataluña	9,95%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,48%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,38%	0,48%
Islas Baleares	4,16%	3,96%
Madrid	10,17%	10,58%
Murcia	3,81%	3,02%
Navarra	0,50%	0,56%
País Vasco	0,93%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	65	82.345,24	19.598,53	0,00	101.943,77	6,25	11.774.360,82	11.876.304,59	64,36
De 1 a 2 Meses	16	88.854,04	19.237,84	0,00	108.091,88	6,62	2.979.239,00	3.087.330,88	16,73
De 2 a 3 Meses	5	28.337,66	4.317,34	0,00	32.655,00	2,00	396.407,99	429.062,99	2,33
De 3 a 6 Meses	1	74.905,37	7.796,55	0,00	82.701,92	5,07	270.223,71	352.925,63	1,91
De 6 a 12 Meses	3	37.954,80	4.470,87	0,00	42.425,67	2,60	96.591,66	139.017,33	0,75
De 12 a 18 Meses	5	583.932,94	81.382,96	0,00	665.315,90	40,76	925.060,94	1.590.376,84	8,62
De 18 a 24 Meses	4	107.908,11	37.127,52	0,00	145.035,63	8,89	379.264,21	524.299,84	2,84
Más de 2 Años	3	432.785,65	21.184,84	0,00	453.970,49	27,81	0,00	453.970,49	2,46
Total	102	1.437.023,81	195.116,45	0,00	1.632.140,26		16.821.148,33	18.453.288,59	