

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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
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

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 297.000.000,00	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		
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	27.424,52 97.603.866,68 27,42%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0250% 13/06/2007 282,091660 Bruto 239,777911 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2007 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	100.000,00 153.900.000,00 100,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8950% 13/06/2007 995,388889 Bruto 846,080556 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	70.486,22 20.370.517,58 70,49%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1250% 13/06/2007 743,042236 Bruto 631,585901 Neto	13/12/2037 Trimestral 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	70.490,17 32.918.909,39 70,49%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6550% 13/06/2007 838,558895 Bruto 712,775061 Neto	13/12/2037 Trimestral 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	70.486,22 12.405.574,72 70,49%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9500% 13/06/2007 897,960889 Bruto 763,266756 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-	
Total		317.198.868,37 900.000.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 14/04/2008	0,96	0,59	0,57	0,54	0,52	0,50	0,48
	Amort. final	Años 13/06/2009	2,12	1,38	1,12	1,12	1,12	1,12	1,12	0,87
Línea Liquidez A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 14/04/2008	0,96	0,59	0,57	0,54	0,52	0,50	0,48
	Amort. final	Años 13/06/2009	2,12	1,38	1,12	1,12	1,12	1,12	1,12	0,87
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 09/04/2012	4,95	2,72	2,54	2,36	2,30	2,14	1,98
	Amort. final	Años 13/06/2013	6,13	3,38	3,12	2,87	2,87	2,62	2,38	2,38
Depositorio Activos	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12/01/2014	6,71	3,87	3,65	3,45	3,27	3,10	2,95
	Amort. final	Años 13/06/2034	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 22/09/2010	3,40	1,89	1,77	1,65	1,61	1,51	1,40
	Amort. final	Años 13/06/2013	6,13	3,38	3,12	2,87	2,87	2,62	2,38	2,38
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21/10/2011	4,48	2,60	2,45	2,32	2,20	2,09	1,99
	Amort. final	Años 13/06/2034	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 22/09/2010	3,40	1,89	1,77	1,65	1,61	1,51	1,40
	Amort. final	Años 13/06/2013	6,13	3,38	3,12	2,87	2,87	2,62	2,38	2,38
Aval Estado Español	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21/10/2011	4,48	2,60	2,45	2,32	2,20	2,09	1,99
	Amort. final	Años 13/06/2034	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14	27,14

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Clase A	79,29%	251.503.866,68	22,87%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00
Serie A2	30,77%	97.603.866,68		39,54%	355.900.000,00
Serie A3(G)	48,52%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00
Serie B	6,42%	20.370.517,58	16,45%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	10,38%	32.918.909,39	6,07%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,91%	12.405.574,72	2,16%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		317.198.868,37			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,16%	6.837.815,78		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	27.594.423,46	3,885%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.916.523,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	382.320,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		694.441,58	5,885%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,885%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,885%

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

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

Origenador/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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamos 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	1.368	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	296.893.555,52	900.005.919,48	
Medio	217.027,45	366.601,19	
Mínimo	37,43	384,50	
Máximo	3.677.217,55	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,76%	3,25%	
Mínimo	3,50%	2,36%	
Máximo	10,06%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	89	
Mínimo	06/05/2007	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,04%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,85%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,74%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,37%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,56%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	19,40%	17,43%
(F) - Construcción	5,55%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,64%	8,50%
(H) - Hostelería	7,56%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,76%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,79%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,56%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,28%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,76%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,99%	0,69%
(M) - Educación	0,67%	0,40%
(B) - Pesca	0,39%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,09%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,07%	2,59%	2,41%	2,23%	1,92%
Tasa anual equivalente	12,13%	27,00%	25,40%	23,67%	20,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,27%	3,69%
Aragón	0,76%	1,04%
Canarias	5,66%	4,38%
Castilla y León	0,92%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,57%	3,06%
Cataluña	9,08%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,11%	56,65%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,41%	0,48%
Islas Baleares	4,53%	3,96%
Madrid	9,98%	10,58%
Murcia	4,20%	3,02%
Navarra	0,56%	0,56%
País Vasco	0,95%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	82	152.603,59	31.515,71	0,00	184.119,30	9,70	13.695.265,46	13.879.384,76	70,99
De 1 a 2 Meses	19	35.360,72	5.661,98	0,00	41.022,70	2,16	1.298.187,84	1.339.210,54	6,85
De 2 a 3 Meses	5	18.302,19	6.257,54	0,00	24.559,73	1,29	628.821,78	653.381,51	3,34
De 3 a 6 Meses	7	67.970,63	11.449,73	0,00	79.420,36	4,18	521.694,76	601.115,12	3,07
De 6 a 12 Meses	2	124.756,95	11.498,67	0,00	136.255,62	7,18	229.915,53	366.171,15	1,87
De 12 a 18 Meses	4	152.558,91	20.840,24	0,00	173.399,15	9,13	244.549,71	417.948,86	2,14
De 18 a 24 Meses	3	559.731,19	76.779,81	0,00	636.511,00	33,52	674.157,13	1.310.668,13	6,70
Más de 2 Años	7	560.470,99	63.208,21	0,00	623.679,20	32,84	359.359,36	983.038,56	5,03
Total	129	1.671.755,17	227.211,89	0,00	1.898.967,06		17.651.951,57	19.550.918,63	

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

Información adicional