

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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

Agente Pago Bonos
Bancaja
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

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 Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	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							
			1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	
		% TACP Anual equivalente		16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,51	0,49	0,47	0,45	0,43	0,42
	Amort. final	Fecha	Años	11/12/2007	01/12/2007	25/11/2007	18/11/2007	12/11/2007	05/11/2007	30/10/2007
Línea Liquidez A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,51	0,49	0,47	0,45	0,43	0,42
	Amort. final	Fecha	Años	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,65	2,47	2,29	2,24	2,08	2,04	1,88
	Amort. final	Fecha	Años	20/01/2010	16/11/2009	13/09/2009	25/08/2009	27/06/2009	12/06/2009	17/04/2009
Depositorio Activos	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,81	3,60	3,40	3,22	3,06	2,90	2,77
	Amort. final	Fecha	Años	22/03/2011	03/01/2011	23/10/2010	18/08/2010	19/06/2010	25/04/2010	05/03/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,82	1,71	1,59	1,55	1,45	1,41	1,31
	Amort. final	Fecha	Años	27/03/2009	11/02/2009	31/12/2008	17/12/2008	09/11/2008	28/10/2008	21/09/2008
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,40	2,27	2,15	2,05	1,95	1,85
	Amort. final	Fecha	Años	12/12/2009	22/10/2009	05/09/2009	25/07/2009	15/06/2009	10/05/2009	06/04/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,82	1,71	1,59	1,55	1,45	1,41	1,31
	Amort. final	Fecha	Años	27/03/2009	11/02/2009	31/12/2008	17/12/2008	09/11/2008	28/10/2008	21/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,40	2,27	2,15	2,05	1,95	1,85
	Amort. final	Fecha	Años	12/12/2009	22/10/2009	05/09/2009	25/07/2009	15/06/2009	10/05/2009	06/04/2009
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034

* 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	% MC
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	35.473.646,98	3,885%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.028.030,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	265.669,58		
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%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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	1.346	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	291.116.282,05	900.005.919,48	
Medio	216.282,53	366.601,19	
Mínimo	37,43	384,50	
Máximo	3.657.350,33	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,84%	3,25%	
Mínimo	3,75%	2,36%	
Máximo	10,06%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	89	
Mínimo	01/06/2007	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,05%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,87%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,68%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,40%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,83%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	19,35%	17,43%
(F) - Construcción	5,56%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,62%	8,50%
(H) - Hostelería	7,19%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,82%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,83%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,56%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,30%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,77%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,00%	0,69%
(M) - Educación	0,67%	0,40%
(B) - Pesca	0,40%	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	0,67%	2,17%	2,14%	2,16%	1,89%
Tasa anual equivalente	7,76%	23,14%	22,90%	23,08%	20,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,28%	3,69%
Aragón	0,77%	1,04%
Canarias	5,74%	4,38%
Castilla y León	0,94%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,59%	3,06%
Cataluña	9,15%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,88%	56,65%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,41%	0,48%
Islas Baleares	4,55%	3,96%
Madrid	9,98%	10,58%
Murcia	4,20%	3,02%
Navarra	0,56%	0,56%
País Vasco	0,96%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	44	38.649,96	10.976,57	0,00	49.626,53	2,68	5.256.088,46	5.305.714,99	34,85	
De 1 a 2 Meses	21	69.796,49	31.128,90	0,00	100.925,39	5,46	5.581.029,00	5.681.954,39	37,32	
De 2 a 3 Meses	7	23.925,56	6.960,35	0,00	30.885,91	1,67	707.232,83	738.118,74	4,85	
De 3 a 6 Meses	5	65.650,79	15.453,47	0,00	81.104,26	4,39	611.781,42	692.885,68	4,55	
De 6 a 12 Meses	3	150.769,94	12.295,70	0,00	163.065,64	8,82	212.017,00	375.082,64	2,46	
De 12 a 18 Meses	5	162.535,97	21.553,67	0,00	184.089,64	9,96	244.116,05	428.205,69	2,81	
De 18 a 24 Meses	3	588.767,31	80.136,92	0,00	668.904,23	36,19	645.121,01	1.314.025,24	8,63	
Más de 2 Años	7	504.934,36	64.781,81	0,00	569.716,17	30,82	118.832,18	688.548,35	4,52	
Total	95	1.605.030,38	243.287,39	0,00	1.848.317,77		13.376.217,95	15.224.535,72		

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

Información adicional