

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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 Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

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	19.787,39 70.423.321,01 19,79%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2800% 13/09/2007 216,430075 Bruto 183,965564 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/09/2007 "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	4,1500% 13/09/2007 1.060,555556 Bruto 901,472223 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	4,3800% 13/09/2007 788,975756 Bruto 670,629393 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	4,9100% 13/09/2007 884,494989 Bruto 751,820741 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	5,2400% 13/09/2007 943,894696 Bruto 802,310492 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		290.018.322,70 900.000.000,00								

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	0,56	0,54	0,51	0,50	0,48	0,46	0,45	
	Amort. final Años	21/02/2008	11/02/2008	03/02/2008	28/01/2008	21/01/2008	15/01/2008	09/01/2008		
Línea Liquidez A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media Años	0,56	0,54	0,51	0,50	0,48	0,46	0,45	
	Amort. final Años	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008		
Aval Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,50	2,32	2,27	2,11	1,94	1,91	1,75	
	Amort. final Años	27/01/2010	25/11/2009	05/11/2009	06/09/2009	09/07/2009	25/06/2009	30/04/2009		
Depositorio Activos	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,12	2,87	2,87	2,62	2,37	2,37	2,12	
	Amort. final Años	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009		
Audidores Fondo Ernst&Young	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,68	3,48	3,29	3,11	2,95	2,81	2,67	
	Amort. final Años	05/04/2011	20/01/2011	12/11/2010	09/09/2010	13/07/2010	20/05/2010	01/04/2010		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	
	Amort. final Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,70	1,59	1,55	1,44	1,34	1,31	1,21	
	Amort. final Años	11/04/2009	28/02/2009	14/02/2009	06/01/2009	30/11/2008	19/11/2008	14/10/2008		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,12	2,87	2,87	2,62	2,37	2,37	2,12	
	Amort. final Años	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,42	2,29	2,17	2,06	1,95	1,86	1,77	
	Amort. final Años	31/12/2009	13/11/2009	29/09/2009	19/08/2009	13/07/2009	08/06/2009	07/05/2009		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	
	Amort. final Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,70	1,59	1,55	1,44	1,34	1,31	1,21	
	Amort. final Años	11/04/2009	28/02/2009	14/02/2009	06/01/2009	30/11/2008	19/11/2008	14/10/2008		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,12	2,87	2,87	2,62	2,37	2,37	2,12	
	Amort. final Años	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,42	2,29	2,17	2,06	1,95	1,86	1,77	
	Amort. final Años	31/12/2009	13/11/2009	29/09/2009	19/08/2009	13/07/2009	08/06/2009	07/05/2009		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	26,89	
	Amort. final Años	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Clase A	77,35%	224.323.321,01	25,13%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00
Serie A2	24,28%	70.423.321,01		39,54%	355.900.000,00
Serie A3(G)	53,07%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00
Serie B	7,02%	20.370.517,58	18,11%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	11,35%	32.918.909,39	6,76%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	4,28%	12.405.574,72	2,48%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		290.018.322,70			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,48%	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	22.226.248,71	4,148%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.655.636,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	334.193,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		624.997,43	6,148%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	9,048%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,148%

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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		1.289	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		274.291.368,59	900.005.919,48
Medio		212.793,92	366.601,19
Mínimo		37,36	384,50
Máximo		3.617.371,13	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,03%	3,25%
Mínimo		3,90%	2,36%
Máximo		10,06%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		100	89
Mínimo		04/08/2007	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		21,59%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,83%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		73,08%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,50%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		38,41%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		19,17%	17,43%
(F) - Construcción		5,32%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		13,04%	8,50%
(H) - Hostelería		7,38%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,98%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,88%	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		0,76%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,02%	0,69%
(M) - Educación		0,71%	0,40%
(B) - Pesca		0,39%	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		1,36%	0,93%	1,76%	1,89%	1,84%
Tasa anual equivalente		15,17%	10,63%	19,23%	20,51%	19,95%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		2,38%	3,69%
Aragón		0,48%	1,04%
Canarias		5,77%	4,38%
Castilla y León		0,98%	1,31%
Castilla-La Mancha		2,61%	3,06%
Cataluña		9,28%	9,86%
Comunidad Valenciana		58,45%	56,65%
Extremadura			0,01%
Galicia		0,43%	0,48%
Islas Baleares		4,67%	3,96%
Madrid		9,20%	10,58%
Murcia		4,30%	3,02%
Navarra		0,59%	0,56%
País Vasco		0,87%	1,40%

Morosidad actual		Deuda vencida impagada						Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
Antigüedad	Número de activos	Principal	Intereses	Otros	Total	%				%	
Hasta 1 Mes	49	67.442,30	20.217,24	0,00	87.659,54	4,23		8.015.733,60	8.103.393,14	52,05	
De 1 a 2 Meses	15	41.050,89	7.581,68	0,00	48.632,57	2,35		1.343.226,23	1.391.858,80	8,94	
De 2 a 3 Meses	5	33.640,29	23.176,49	0,00	56.816,78	2,74		1.949.088,42	2.005.905,20	12,88	
De 3 a 6 Meses	10	50.394,96	12.354,20	0,00	62.749,16	3,03		669.120,89	731.870,05	4,70	
De 6 a 12 Meses	6	243.429,09	30.878,56	0,00	274.307,65	13,24		619.886,99	894.194,64	5,74	
De 12 a 18 Meses	3	60.112,11	6.723,85	0,00	66.835,96	3,23		74.434,35	141.270,31	0,91	
De 18 a 24 Meses	5	792.095,58	105.674,55	0,00	897.770,13	43,34		712.994,75	1.610.764,88	10,35	
Más de 2 Años	7	510.552,11	66.087,18	0,00	576.639,29	27,84		113.150,62	689.789,91	4,43	
Total	100	1.798.717,33	272.693,75	0,00	2.071.411,08			13.497.635,85	15.569.046,93		

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

Información adicional