

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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 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 | 16.159,60 57.512.016,40 16,16% | 100.000,00 355.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,8900% 13/12/2007 | 13/12/2037 Trimestral | 13/12/2007 "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 | 4,7600% 13/12/2007 | 13/12/2037 Trimestral | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AAA Aaa AAA | AAA Aaa AAA | |
| Serie B ES0304501036 | 18/10/2004 289 | 59.250,12 17.123.284,68 59,25% | 100.000,00 28.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,9900% 13/12/2007 | 13/12/2037 Trimestral | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AAA Aa1 AA- | AA+ Aa1 AA- | |
| Serie C ES0304501044 | 18/10/2004 467 | 59.253,44 27.671.356,48 59,25% | 100.000,00 46.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,5200% 13/12/2007 | 13/12/2037 Trimestral | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB+ Baa1 BBB+ | BBB+ Baa1 BBB+ | |
| Serie D ES0304501051 | 18/10/2004 176 | 59.250,49 10.428.086,24 59,25% | 100.000,00 17.600.000,00 | Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,8500% 13/12/2007 | 13/12/2037 Trimestral | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBB- Baa3 BBB- | BBB- Baa3 BBB- | |
| Total | | 266.634.743,80 900.000.000,00 | | | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|--|
| | | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | 1,64 | | |
| | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | 18,00 | | |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media Años | 0,60 | 0,57 | 0,53 | 0,50 | 0,49 | 0,47 | 0,45 | |
| | Amort. final Años | 04/06/2008 | 24/05/2008 | 13/05/2008 | 02/05/2008 | 25/04/2008 | 19/04/2008 | 12/04/2008 | | |
| Línea Liquidez A3(G) | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 1,12 | 1,12 | 1,12 | 0,87 | 0,87 | 0,87 | | |
| | Amort. final Años | 13/12/2008 | 13/12/2008 | 13/12/2008 | 13/09/2008 | 13/09/2008 | 13/09/2008 | | | |
| Aval Serie A3(G) | Con amortización opcional * | Vida media Años | 0,60 | 0,57 | 0,53 | 0,50 | 0,49 | 0,47 | 0,45 | |
| | Amort. final Años | 04/06/2008 | 24/05/2008 | 13/05/2008 | 02/05/2008 | 25/04/2008 | 19/04/2008 | 12/04/2008 | | |
| Depositorio Activos | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 1,12 | 1,12 | 1,12 | 0,87 | 0,87 | 0,87 | | |
| | Amort. final Años | 13/12/2008 | 13/12/2008 | 13/12/2008 | 13/09/2008 | 13/09/2008 | 13/09/2008 | | | |
| Audidores Fondo | Con amortización opcional * | Vida media Años | 3,24 | 3,02 | 2,82 | 2,64 | 2,46 | 2,28 | 2,23 | |
| | Amort. final Años | 24/01/2011 | 07/11/2010 | 26/08/2010 | 19/06/2010 | 14/04/2010 | 09/02/2010 | 20/01/2010 | | |
| Ernst&Young | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 4,12 | 3,87 | 3,62 | 3,37 | 3,12 | 2,87 | 2,87 | |
| | Amort. final Años | 13/12/2011 | 13/09/2011 | 13/06/2011 | 13/03/2011 | 13/12/2010 | 13/09/2010 | 13/09/2010 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 4,82 | 4,50 | 4,21 | 3,95 | 3,71 | 3,50 | 3,30 | |
| | Amort. final Años | 24/08/2012 | 28/04/2012 | 14/01/2012 | 11/10/2011 | 16/07/2011 | 28/04/2011 | 16/02/2011 | | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | |
| | 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 D | Con amortización opcional * | Vida media Años | 2,52 | 2,35 | 2,20 | 2,06 | 1,92 | 1,79 | 1,74 | |
| | Amort. final Años | 07/05/2010 | 08/03/2010 | 11/01/2010 | 19/11/2009 | 30/09/2009 | 13/08/2009 | 28/07/2009 | | |
| Serie E | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 4,12 | 3,87 | 3,62 | 3,37 | 3,12 | 2,87 | 2,87 | |
| | Amort. final Años | 13/12/2011 | 13/09/2011 | 13/06/2011 | 13/03/2011 | 13/12/2010 | 13/09/2010 | 13/09/2010 | | |
| Serie F | Con amortización opcional * | Vida media Años | 3,67 | 3,43 | 3,21 | 3,01 | 2,83 | 2,67 | 2,52 | |
| | Amort. final Años | 02/07/2011 | 04/04/2011 | 14/01/2011 | 03/11/2010 | 30/08/2010 | 02/07/2010 | 09/05/2010 | | |
| Serie G | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | |
| | 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 H | Con amortización opcional * | Vida media Años | 2,52 | 2,35 | 2,20 | 2,06 | 1,92 | 1,79 | 1,74 | |
| | Amort. final Años | 07/05/2010 | 08/03/2010 | 11/01/2010 | 19/11/2009 | 30/09/2009 | 13/08/2009 | 28/07/2009 | | |
| Serie I | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 4,12 | 3,87 | 3,62 | 3,37 | 3,12 | 2,87 | 2,87 | |
| | Amort. final Años | 13/12/2011 | 13/09/2011 | 13/06/2011 | 13/03/2011 | 13/12/2010 | 13/09/2010 | 13/09/2010 | | |
| Serie J | Con amortización opcional * | Vida media Años | 3,67 | 3,43 | 3,21 | 3,01 | 2,83 | 2,67 | 2,52 | |
| | Amort. final Años | 02/07/2011 | 04/04/2011 | 14/01/2011 | 03/11/2010 | 30/08/2010 | 02/07/2010 | 09/05/2010 | | |
| Serie K | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | 26,64 | |
| | 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|----------------|----------------|
| | | Actual | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Clase A | 79,29% | 211.412.016,40 | 23,41% | 89,64% | 806.800.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 33,00% | 297.000.000,00 | 11,16% |
| Serie A2 | 21,57% | 57.512.016,40 | 39,54% | 355.900.000,00 | |
| Serie A3(G) | 57,72% | 153.900.000,00 | 17,10% | 153.900.000,00 | |
| Serie B | 6,42% | 17.123.284,68 | 16,99% | 28.900.000,00 | 7,95% |
| Serie C | 10,38% | 27.671.356,48 | 6,61% | 46.700.000,00 | 2,76% |
| Serie D | 3,91% | 10.428.086,24 | 2,70% | 17.600.000,00 | 0,80% |
| Emisión de Bonos | | 266.634.743,80 | | 900.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 2,70% | 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 | 18.118.208,04 | 4,750% | |
| Cuenta de Amortización | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.748.829,65 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 330.552,41 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 555.553,28 | 6,750% |
| Préstamo Subordinado | | 7.200.000,00 | 9,550% |
| Línea Liquidez A3(G) | 18.000.000,00 | 0,00 | 4,750% |

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.246 | 2.455 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 255.847.298,76 | 900.005.919,48 | |
| Medio | 205.334,91 | 366.601,19 | |
| Mínimo | -0,61 | 384,50 | |
| Máximo | 3.556.785,43 | 4.800.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,31% | 3,25% | |
| Mínimo | 3,97% | 2,36% | |
| Máximo | 10,06% | 8,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 100 | 89 | |
| Mínimo | 01/11/2007 | 05/11/2004 | |
| Máximo | 26/03/2034 | 26/03/2034 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 20,97% | 33,84% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 1,89% | 0,95% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 73,54% | 62,84% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 3,59% | 2,34% | |

| Concentración sectorial (CNAE) | | |
|---|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | 38,90% | 44,21% |
| (D) - Industria manufacturera | 18,80% | 17,43% |
| (F) - Construcción | 5,43% | 12,44% |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 13,34% | 8,50% |
| (H) - Hostelería | 7,51% | 5,90% |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 7,20% | 3,93% |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 2,05% | 2,09% |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 2,51% | 1,96% |
| (C) - Industrias extractivas | 1,30% | 1,23% |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | 0,75% | 0,78% |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 1,00% | 0,69% |
| (M) - Educación | 0,74% | 0,40% |
| (B) - Pesca | 0,38% | 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 | 0,35% | 0,63% | 0,78% | 1,60% | 1,74% |
| Tasa anual equivalente | 4,14% | 7,32% | 8,99% | 17,60% | 19,00% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 2,50% | 3,69% |
| Aragón | 0,48% | 1,04% |
| Canarias | 5,04% | 4,38% |
| Castilla y León | 0,97% | 1,31% |
| Castilla-La Mancha | 2,50% | 3,06% |
| Cataluña | 9,37% | 9,86% |
| Comunidad Valenciana | 58,93% | 56,65% |
| Extremadura | | 0,01% |
| Galicia | 0,43% | 0,48% |
| Islas Baleares | 4,77% | 3,96% |
| Madrid | 9,22% | 10,58% |
| Murcia | 4,39% | 3,02% |
| Navarra | 0,61% | 0,56% |
| País Vasco | 0,80% | 1,40% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|-------|---------------------------|---------------|-------------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| Hasta 1 Mes | 51 | 104.391,95 | 14.870,37 | 0,00 | 119.262,32 | 5,15 | 7.287.685,10 | 7.406.947,42 | 53,90 | |
| De 1 a 2 Meses | 14 | 58.977,56 | 8.837,76 | 0,00 | 67.815,32 | 2,93 | 1.301.871,01 | 1.369.686,33 | 9,97 | |
| De 2 a 3 Meses | 3 | 13.795,98 | 5.812,24 | 0,00 | 19.608,22 | 0,85 | 516.757,34 | 536.365,56 | 3,90 | |
| De 3 a 6 Meses | 6 | 37.843,71 | 10.275,24 | 0,00 | 48.118,95 | 2,08 | 610.926,77 | 659.045,72 | 4,80 | |
| De 6 a 12 Meses | 8 | 136.468,12 | 36.389,19 | 0,00 | 172.857,31 | 7,47 | 783.591,70 | 956.448,01 | 6,96 | |
| De 12 a 18 Meses | 2 | 216.780,37 | 16.883,01 | 0,00 | 233.663,38 | 10,10 | 137.892,11 | 371.555,49 | 2,70 | |
| De 18 a 24 Meses | 5 | 224.229,14 | 29.695,75 | 0,00 | 253.924,89 | 10,98 | 200.978,06 | 454.902,95 | 3,31 | |
| Más de 2 Años | 9 | 1.238.919,57 | 159.448,43 | 0,00 | 1.398.368,00 | 60,44 | 588.690,66 | 1.987.058,66 | 14,46 | |
| Total | 98 | 2.031.406,40 | 282.211,99 | 0,00 | 2.313.618,39 | | 11.428.392,75 | 13.742.011,14 | | |

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

Información adicional