

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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

Depositarario 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 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	12.403,73 44.144.875,07 12,40%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0670% 13/03/2008 158,870075 Bruto 130,273461 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2008 "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	4,9370% 13/03/2008 1.247,963889 Bruto 1.023,330389 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	55.503,86 16.040.615,54 55,50%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1670% 13/03/2008 724,937457 Bruto 594,448715 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	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	13/03/2008 Bruto 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	55.504,20 9.768.739,20 55,50%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	6,0270% 13/03/2008 845,601862 Bruto 693,393527 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		251.525.586,29 900.000.000,00								

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	Años	% TACP							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,52	0,48	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	
	Amort. final	Años	Fecha	07/08/2008	25/07/2008	17/07/2008	10/07/2008	02/07/2008	24/06/2008	17/06/2008	
Línea Liquidez A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,52	0,48	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	
	Amort. final	Años	Fecha	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008	
Aval Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,19	2,97	2,77	2,58	2,40	2,23	
	Amort. final	Años	Fecha	13/08/2011	08/04/2011	20/01/2011	07/11/2010	30/08/2010	25/06/2010	24/04/2010	
Depositarario Activos	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,52	0,48	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	
	Amort. final	Años	Fecha	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008	
Audidores Fondo	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,89	4,55	4,25	3,97	3,73	3,51	
	Amort. final	Años	Fecha	07/05/2013	19/12/2012	17/08/2012	28/04/2012	20/01/2012	23/10/2011	03/08/2011	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,38	26,38	26,38	26,38	26,38	26,38	26,38	
	Amort. final	Años	Fecha	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	2,86	2,58	2,41	2,25	2,10	1,96	1,82	
	Amort. final	Años	Fecha	11/12/2010	31/08/2010	29/06/2010	02/05/2010	07/03/2010	13/01/2010	24/11/2009	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,91	3,64	3,40	3,18	2,99	2,81	
	Amort. final	Años	Fecha	15/04/2012	27/12/2011	19/09/2011	24/06/2011	06/04/2011	25/01/2011	21/11/2010	

* 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	% MC	% MC	% MC
Clase A	78,74%	198.044.875,07	23,25%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	11,16%
Serie A2	17,55%	44.144.875,07	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	61,19%	153.900.000,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,38%	16.040.615,54	16,87%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	11,00%	27.671.356,48	5,87%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	3,88%	9.768.739,20	1,99%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		251.525.586,29		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,99%	5.000.000,00	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	16.988.715,79	4,927%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.793.061,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	365.447,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		486.109,13	6,927%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	9,627%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,927%

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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

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	1.181	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	237.848.017,16	900.005.919,48	
Medio	201.395,44	366.601,19	
Mínimo	17,21	384,50	
Máximo	3.495.451,31	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,46%	3,25%	
Mínimo	4,50%	2,36%	
Máximo	10,06%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	99	89	
Mínimo	04/02/2008	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,61%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,85%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,90%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,65%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,74%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	17,26%	17,43%
(F) - Construcción	5,54%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,63%	8,50%
(H) - Hostelería	7,65%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,34%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,08%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,48%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,30%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,74%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,02%	0,69%
(M) - Educación	0,78%	0,40%
(B) - Pesca	0,36%	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	0,32%	0,67%	0,65%	1,21%	1,66%
Tasa anual equivalente	3,78%	7,70%	7,51%	13,57%	18,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,42%	3,69%
Aragón	0,50%	1,04%
Canarias	5,17%	4,38%
Castilla y León	1,03%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,49%	3,06%
Cataluña	9,59%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,35%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	4,81%	3,96%
Madrid	9,36%	10,58%
Murcia	4,48%	3,02%
Navarra	0,64%	0,56%
País Vasco	0,71%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
Impagados										
Hasta 1 Mes	43	141.459,98	23.437,40	0,00	164.897,38	6,55	9.030.392,12		9.195.289,50	63,75
De 1 a 2 Meses	9	9.649,78	1.991,74	0,00	11.641,52	0,46	278.988,88		290.630,40	2,02
De 2 a 3 Meses	8	29.748,69	7.989,07	0,00	37.737,76	1,50	623.457,96		661.195,72	4,58
De 3 a 6 Meses	2	5.010,88	1.065,75	0,00	6.076,63	0,24	69.106,82		75.183,45	0,52
De 6 a 12 Meses	6	82.847,49	33.617,64	0,00	116.465,13	4,63	852.643,89		969.109,02	6,72
De 12 a 18 Meses	5	374.582,91	43.826,86	0,00	418.409,77	16,63	406.134,95		824.544,72	5,72
De 18 a 24 Meses	3	41.577,79	8.241,26	0,00	49.819,05	1,98	67.222,87		117.041,92	0,81
Más de 2 Años	11	1.520.059,93	190.742,29	0,00	1.710.802,22	68,00	579.528,24		2.290.330,46	15,88
Subtotal	87	2.204.937,45	310.912,01	0,00	2.515.849,46	100,00	11.907.475,73		14.423.325,19	100,00
Dudosos (subjativos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Total	87	2.204.937,45	310.912,01	0,00	2.515.849,46		11.907.475,73		14.423.325,19	

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

Información adicional