

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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

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	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	7.673,03 27.308.313,77	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7370% 13/06/2008	13/12/2037 Trimestral	13/06/2008 "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	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6070% 13/06/2008	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	50.785,26 14.676.940,14	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8370% 13/06/2008	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	50.788,11 23.718.047,37	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3670% 13/06/2008	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	50.785,58 8.938.262,08	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,6970% 13/06/2008	13/12/2037 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-	
Total		228.541.563,36		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 opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			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	Vida media	Años	0,23	0,22	0,21	0,21	0,20	0,19	0,18	
	Amort. final	Años	22/08/2008	19/08/2008	16/08/2008	13/08/2008	10/08/2008	07/08/2008	04/08/2008	01/08/2008	
Sin	Vida media	Años	0,23	0,22	0,21	0,21	0,20	0,19	0,18	0,17	
	Amort. final	Años	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	
Serie A3(G)	Con	Vida media	Años	2,98	2,77	2,58	2,28	2,23	2,06	1,90	
	Amort. final	Años	23/05/2011	09/03/2011	28/12/2010	10/09/2010	21/08/2010	21/06/2010	25/04/2010	25/04/2010	
Sin	Vida media	Años	0,23	0,22	0,21	0,21	0,20	0,19	0,18	0,17	
	Amort. final	Años	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	
Serie B	Con	Vida media	Años	4,80	4,45	4,14	3,86	3,62	3,39	3,19	
	Amort. final	Años	17/03/2013	10/11/2012	20/07/2012	10/04/2012	10/01/2012	21/10/2011	09/08/2011	09/08/2011	
Sin	Vida media	Años	26,05	26,05	26,05	26,05	26,05	26,05	26,05	26,05	
	Amort. final	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie C	Con	Vida media	Años	2,57	2,39	2,22	1,97	1,92	1,78	1,64	
	Amort. final	Años	23/12/2010	19/10/2010	20/08/2010	19/05/2010	01/05/2010	10/03/2010	20/01/2010	20/01/2010	
Sin	Vida media	Años	4,11	3,81	3,55	3,31	3,10	2,91	2,74	2,54	
	Amort. final	Años	08/07/2012	22/03/2012	17/12/2011	22/09/2011	06/07/2011	28/04/2011	24/02/2011	24/02/2011	
Serie D	Con	Vida media	Años	2,57	2,39	2,22	1,97	1,92	1,78	1,64	
	Amort. final	Años	23/12/2010	19/10/2010	20/08/2010	19/05/2010	01/05/2010	10/03/2010	20/01/2010	20/01/2010	
Sin	Vida media	Años	4,11	3,81	3,55	3,31	3,10	2,91	2,74	2,54	
	Amort. final	Años	08/07/2012	22/03/2012	17/12/2011	22/09/2011	06/07/2011	28/04/2011	24/02/2011	24/02/2011	

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	79,29%	181.208.313,77	22,90%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	11,16%
Serie A2	11,95%	27.308.313,77	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	67,34%	153.900.000,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,42%	14.676.940,14	16,48%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	10,38%	23.718.047,37	6,10%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,91%	8.938.262,08	2,19%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		228.541.563,36			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,19%	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	20.642.988,76	4,597%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.324.489,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	242.441,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		416.664,98	6,597%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	9,197%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,597%

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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		1.073	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		211.164.501,34	900.005.919,48
Medio		196.798,23	366.601,19
Mínimo		3,49	384,50
Máximo		3.415.508,49	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,62%	3,25%
Mínimo		4,75%	2,36%
Máximo		10,50%	8,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		99	89
Mínimo		02/06/2008	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		19,15%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,98%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,03%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,85%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		41,44%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		16,49%	17,43%
(F) - Construcción		5,95%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		12,88%	8,50%
(H) - Hostelería		7,80%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,30%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,18%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,50%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,34%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,75%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,06%	0,69%
(M) - Educación		0,85%	0,40%
(B) - Pesca		0,35%	0,32%
(J) - Intermediación financiera		0,10%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,54%	0,92%	1,04%	0,91%	1,62%
Tasa anual equivalente	16,96%	10,46%	11,83%	10,37%	17,80%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		2,61%	3,69%
Aragón		0,54%	1,04%
Canarias		3,78%	4,38%
Castilla y León		1,11%	1,31%
Castilla-La Mancha		2,54%	3,06%
Cataluña		9,82%	9,86%
Comunidad Valenciana		58,36%	56,65%
Extremadura			0,01%
Galicia		0,46%	0,48%
Islas Baleares		5,07%	3,96%
Madrid		9,71%	10,58%
Murcia		4,71%	3,02%
Navarra		0,69%	0,56%
País Vasco		0,61%	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	75	233.886,04	58.967,18	0,00	292.853,22	9,84	14.887.808,02	15.180.661,24	73,76	
De 1 a 2 Meses	13	22.372,15	4.166,16	0,00	26.538,31	0,89	710.826,67	737.364,98	3,58	
De 2 a 3 Meses	7	49.241,35	9.263,89	0,00	58.505,24	1,97	380.592,41	439.097,65	2,13	
De 3 a 6 Meses	2	8.988,19	1.112,40	0,00	10.100,59	0,34	64.120,94	74.221,53	0,36	
De 6 a 12 Meses	4	52.107,99	30.977,00	0,00	83.084,99	2,79	710.805,75	793.890,74	3,86	
De 12 a 18 Meses	5	204.775,16	36.959,26	0,00	241.734,42	8,13	313.889,56	555.623,98	2,70	
De 18 a 24 Meses	3	331.584,70	19.954,55	0,00	351.539,25	11,82	31.202,24	382.741,49	1,86	
Más de 2 Años	14	1.700.087,14	210.671,84	0,00	1.910.758,98	64,22	507.918,83	2.418.677,81	11,75	
Subtotal	123	2.603.042,72	372.072,28	0,00	2.975.115,00	100,00	17.607.164,42	20.582.279,42	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	123	2.603.042,72	372.072,28	0,00	2.975.115,00		17.607.164,42	20.582.279,42		

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

Información adicional