

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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	3.491,09 12.424.789,31	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0990% 15/09/2008 46,480566 Bruto 38,114064 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2008 "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	4,9690% 15/09/2008 1.297,461111 Bruto 1.063,918111 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	46.614,03 13.471.454,67	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1990% 15/09/2008 632,793226 Bruto 518,890445 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	46.616,64 21.769.970,88	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,7290% 15/09/2008 697,340908 Bruto 571,819545 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	46.614,32 8.204.120,32	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	6,0690% 15/09/2008 737,472208 Bruto 604,727211 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		209.770.335,18		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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
			% TACP Anual equivalente							
			8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	2,00	1,96	1,80	1,65	1,61	1,47	1,44	
		Fecha	16/09/2010	30/08/2010	03/07/2010	08/05/2010	26/04/2010	04/03/2010	23/02/2010	
	Amort. final	Años	2,74	2,74	2,49	2,24	2,24	1,99	1,99	
		Fecha	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010	13/09/2010	13/09/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,52	3,39	3,18	2,99	2,81	2,66	2,51	
		Fecha	29/04/2012	03/02/2012	18/11/2011	10/09/2011	09/07/2011	12/05/2011	21/03/2011	
	Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,99	1,95	1,79	1,64	1,60	1,46	1,43	
		Fecha	11/09/2010	26/08/2010	29/06/2010	05/05/2010	23/04/2010	01/03/2010	19/02/2010	
	Amort. final	Años	2,74	2,74	2,49	2,24	2,24	1,99	1,99	
		Fecha	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010	13/09/2010	13/09/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	3,37	3,16	2,97	2,80	2,64	2,50	
		Fecha	21/04/2012	28/01/2012	12/11/2011	04/09/2011	03/07/2011	07/05/2011	16/03/2011	
	Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	
		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 *	Años	1,99	1,95	1,79	1,64	1,60	1,46	1,43	
		Fecha	11/09/2010	26/08/2010	29/06/2010	05/05/2010	23/04/2010	01/03/2010	19/02/2010	
	Amort. final	Años	2,74	2,74	2,49	2,24	2,24	1,99	1,99	
		Fecha	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010	13/09/2010	13/09/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	3,37	3,16	2,97	2,80	2,64	2,50	
		Fecha	21/04/2012	28/01/2012	12/11/2011	04/09/2011	03/07/2011	07/05/2011	16/03/2011	
	Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	
		Fecha	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 *	Años	1,85	1,81	1,66	1,52	1,49	1,36	1,33	
		Fecha	21/07/2010	05/07/2010	13/05/2010	24/03/2010	13/03/2010	23/01/2010	14/01/2010	
	Amort. final	Años	2,74	2,74	2,49	2,24	2,24	1,99	1,99	
		Fecha	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010	13/09/2010	13/09/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,11	2,92	2,75	2,59	2,44	2,31	
		Fecha	11/01/2012	26/10/2011	16/08/2011	14/06/2011	17/04/2011	24/02/2011	07/01/2011	
	Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	
		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)							
Clase		Actual	% MC		A la emisión		
			% MC	% MC		% MC	
Clase A		79,29%	166.324.789,31	23,09%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1		0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2		5,92%	12.424.789,31		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)		73,37%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B		6,42%	13.471.454,67	16,67%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C		10,38%	21.769.970,88	6,29%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D		3,91%	8.204.120,32	2,38%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos			209.770.335,18			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,38%		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	23.290.065,21	4,959%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	847.810,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	239.300,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		347.220,83	6,959%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	9,459%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,959%

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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		961	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		192.752.180,34	900.005.919,48
Medio		200.574,59	366.601,19
Mínimo		480,91	384,50
Máximo		3.355.314,89	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,75%	3,25%
Mínimo		4,85%	2,36%
Máximo		10,50%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		100	89
Mínimo		01/09/2008	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		19,16%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,90%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		74,98%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,96%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		42,00%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		16,14%	17,43%
(F) - Construcción		6,25%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		12,83%	8,50%
(H) - Hostelería		7,20%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		6,64%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,23%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,17%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,34%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,74%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,10%	0,69%
(M) - Educación		0,91%	0,40%
(B) - Pesca		0,33%	0,32%
(J) - Intermediación financiera		0,11%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	1,22%	1,07%	0,95%	1,59%
Tasa anual equivalente	12,80%	13,70%	12,10%	10,79%	17,55%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		2,80%	3,69%
Aragón		0,57%	1,04%
Canarias		3,90%	4,38%
Castilla y León		1,13%	1,31%
Castilla-La Mancha		2,46%	3,06%
Cataluña		10,35%	9,86%
Comunidad Valenciana		57,85%	56,65%
Extremadura			0,01%
Galicia		0,47%	0,48%
Islas Baleares		5,26%	3,96%
Madrid		9,13%	10,58%
Murcia		4,86%	3,02%
Navarra		0,73%	0,56%
País Vasco		0,49%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	58	173.923,53	104.564,59	0,00	278.488,12	8,13	12.201.761,09	12.480.249,21	55,44	
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	141.597,41	21.511,83	0,00	163.109,24	4,76	2.489.814,86	2.652.924,10	11,78	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	61.949,51	22.346,05	0,00	84.295,56	2,46	1.666.466,66	1.750.762,22	7,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	211.260,94	39.368,22	0,00	250.629,16	7,31	1.611.377,84	1.862.007,00	8,27	
De > 6 a < 12 Meses	4	42.791,21	12.087,79	0,00	54.879,00	1,60	234.189,85	289.068,85	1,28	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	75.950,20	31.070,02	0,00	107.020,22	3,12	457.594,66	564.614,88	2,51	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	57.799,77	7.222,87	0,00	65.022,64	1,90	58.242,72	123.265,36	0,55	
De ≥ 2 Años	15	2.184.130,21	238.966,52	0,00	2.423.096,73	70,72	365.564,73	2.788.661,46	12,39	
Subtotal	126	2.949.402,78	477.137,89	0,00	3.426.540,67	100,00	19.085.012,41	22.511.553,08	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	126	2.949.402,78	477.137,89	0,00	3.426.540,67		19.085.012,41	22.511.553,08		

Información adicional