

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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 13.Mar/Jun/Sep/Dic	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)									
Serie A2		% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	18,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,63	0,60	0,56	0,54	0,51	0,49
		Amort. final	Fecha	17/04/2008	04/04/2008	23/03/2008	13/03/2008	05/03/2008	26/02/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04	1,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/09/2008
		Vida media	Años	0,83	0,60	0,56	0,54	0,51	0,49
		Amort. final	Fecha	17/04/2008	04/04/2008	23/03/2008	13/03/2008	05/03/2008	26/02/2008
		Vida media	Años	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04	1,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/09/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	3,18	2,97	2,78	2,59	2,42
		Amort. final	Fecha	22/01/2011	03/11/2010	20/08/2010	10/06/2010	03/04/2010	29/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010
		Vida media	Años	4,97	4,64	4,34	4,07	3,83	3,60
		Amort. final	Fecha	19/08/2012	19/04/2012	01/01/2012	24/09/2011	27/06/2011	07/04/2011
		Vida media	Años	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Vida media	Años	2,26	2,12	1,98	1,85	1,74	1,62
		Amort. final	Fecha	02/12/2009	11/10/2009	23/08/2009	07/07/2009	25/05/2009	13/04/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	3,01	2,82	2,64	2,49	2,35
		Amort. final	Fecha	19/11/2010	02/09/2010	24/06/2010	22/04/2010	24/02/2010	03/01/2010
		Vida media	Años	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Vida media	Años	2,26	2,12	1,98	1,85	1,74	1,62
		Amort. final	Fecha	02/12/2009	11/10/2009	23/08/2009	07/07/2009	25/05/2009	13/04/2009
		Vida media	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	3,01	2,82	2,64	2,49	2,35
		Amort. final	Fecha	19/11/2010	02/09/2010	24/06/2010	22/04/2010	24/02/2010	03/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Vida media	Años	2,26	2,12	1,98	1,85	1,74	1,62
		Amort. final	Fecha	02/12/2009	11/10/2009	23/08/2009	07/07/2009	25/05/2009	13/04/2009
		Vida media	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010
		Vida media	Años	3,22	3,01	2,82	2,64	2,49	2,35
		Amort. final	Fecha	19/11/2010	02/09/2010	24/06/2010	22/04/2010	24/02/2010	03/01/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,26	2,12	1,98	1,85	1,74	1,62
		Amort. final	Fecha	02/12/2009	11/10/2009	23/08/2009	07/07/2009	25/05/2009	13/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010
		Vida media	Años	3,22	3,01	2,82	2,64	2,49	2,35
		Amort. final	Fecha	19/11/2010	02/09/2010	24/06/2010	22/04/2010	24/02/2010	03/01/2010
		Vida media	Años	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80	26,80
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Vida media	Años	2,26	2,12	1,98	1,85	1,74	1,62
		Amort. final	Fecha	02/12/2009	11/10/2009	23/08/2009	07/07/2009	25/05/2009	13/04/2009

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC	
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%	7,95%	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	31.467.241,37	4,140%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.205.623,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	314.606,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		624.997,43	6,140%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	9,040%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,140%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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	1.280	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	267.585.011,49	900.005.919,48	
Medio	209.050,79	366.601,19	
Mínimo	33,19	384,50	
Máximo	3.597.258,49	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,08%	3,25%	
Mínimo	3,97%	2,36%	
Máximo	10,06%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	89	
Mínimo	01/09/2007	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,55%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,86%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,06%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,54%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,69%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	19,20%	17,43%
(F) - Construcción	5,41%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,21%	8,50%
(H) - Hostelería	7,44%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,09%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,06%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,57%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,33%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,78%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,03%	0,69%
(M) - Educación	0,72%	0,40%
(B) - Pesca	0,40%	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	1,07%	1,07%	1,62%	1,89%	1,82%
Tasa anual equivalente	12,16%	12,07%	17,79%	20,48%	19,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,42%	3,69%
Aragón	0,48%	1,04%
Canarias	5,00%	4,38%
Castilla y León	1,00%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,64%	3,06%
Cataluña	9,40%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,93%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,43%	0,48%
Islas Baleares	4,71%	3,96%
Madrid	9,16%	10,58%
Murcia	4,36%	3,02%
Navarra	0,59%	0,56%
País Vasco	0,88%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	44	58.353,38	12.427,34	0,00	70.780,72	3,36	5.476.114,95	5.546.895,67	47,08
De 1 a 2 Meses	15	30.913,75	9.462,92	0,00	40.376,67	1,92	1.486.842,08	1.527.218,75	12,96
De 2 a 3 Meses	6	23.559,82	6.250,41	0,00	29.810,23	1,41	632.283,97	662.094,20	5,62
De 3 a 6 Meses	8	58.943,24	12.738,99	0,00	71.682,23	3,40	568.802,09	640.484,32	5,44
De 6 a 12 Meses	7	100.981,04	20.830,08	0,00	121.811,12	5,78	478.421,98	600.233,10	5,09
De 12 a 18 Meses	4	241.260,31	21.980,56	0,00	263.240,87	12,49	238.415,23	501.656,10	4,26
De 18 a 24 Meses	4	815.037,78	106.953,05	0,00	921.990,83	43,75	677.566,02	1.599.556,85	13,58
Más de 2 Años	8	519.689,46	67.864,94	0,00	587.554,40	27,88	116.244,56	703.798,96	5,97
Total	96	1.848.738,78	258.508,29	0,00	2.107.247,07		9.674.690,88	11.781.937,95	

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

Información adicional