

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

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	7.673,03 27.308.313,77 7,67%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7370% 13/06/2008 92,887144 Bruto 76,167458 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2008 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	100.000,00 153.900.000,00 100,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8070% 13/06/2008 1.177,344444 Bruto 965,422444 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	50.785,26 14.676.940,14 50,79%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8370% 13/06/2008 627,767884 Bruto 514,769665 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	50.788,11 23.718.047,37 50,79%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3670% 13/06/2008 696,592787 Bruto 571,206085 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	50.785,58 8.938.262,08 50,79%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,6970% 13/06/2008 739,387259 Bruto 606,297552 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		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)											
			% 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 amortización opcional *	Vida media	Años	0,46	0,43	0,41	0,39	0,38	0,36	0,35	
		Fecha	14/09/2008	02/09/2008	26/08/2008	21/08/2008	16/08/2008	10/08/2008	05/08/2008		
	Amort. final	Años	0,87	0,87	0,62	0,62	0,62	0,62	0,62		
		Fecha	13/02/2009	13/02/2009	13/11/2008	13/11/2008	13/11/2008	13/11/2008	13/11/2008		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,46	0,43	0,41	0,39	0,38	0,36	0,35	
		Fecha	14/09/2008	02/09/2008	26/08/2008	21/08/2008	16/08/2008	10/08/2008	05/08/2008		
	Amort. final	Años	0,87	0,87	0,62	0,62	0,62	0,62	0,62		
		Fecha	13/02/2009	13/02/2009	13/11/2008	13/11/2008	13/11/2008	13/11/2008	13/11/2008		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,28	2,94	2,74	2,55	2,36	2,19	2,03	
		Fecha	09/07/2011	10/03/2011	25/12/2010	16/10/2010	10/08/2010	09/06/2010	09/04/2010		
	Amort. final	Años	4,37	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62		
		Fecha	13/08/2012	13/02/2012	13/11/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/02/2011	13/11/2010		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,67	4,34	4,05	3,79	3,56	3,35	
		Fecha	10/04/2013	29/11/2012	02/08/2012	18/04/2012	14/01/2012	20/10/2011	04/08/2011		
	Amort. final	Años	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13		
		Fecha	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,56	2,39	2,22	2,06	1,92	1,77	
		Fecha	04/02/2011	22/10/2010	19/08/2010	19/06/2010	23/04/2010	01/03/2010	07/01/2010		
	Amort. final	Años	4,37	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62		
		Fecha	13/08/2012	13/02/2012	13/11/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/02/2011	13/11/2010		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,34	4,03	3,75	3,50	3,28	3,08	2,89	
		Fecha	02/08/2012	09/04/2012	30/12/2011	30/09/2011	10/07/2011	27/04/2011	20/02/2011		
	Amort. final	Años	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13		
		Fecha	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,56	2,39	2,22	2,06	1,92	1,77	
		Fecha	04/02/2011	22/10/2010	19/08/2010	19/06/2010	23/04/2010	01/03/2010	07/01/2010		
	Amort. final	Años	4,37	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62		
		Fecha	13/08/2012	13/02/2012	13/11/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/02/2011	13/11/2010		
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,34	4,03	3,75	3,50	3,28	3,08	2,89	
		Fecha	02/08/2012	09/04/2012	30/12/2011	30/09/2011	10/07/2011	27/04/2011	20/02/2011		
	Amort. final	Años	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13	26,13		
		Fecha	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034		

* 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)						Otras operaciones financieras (actual)			
		Actual		A la emisión		Activo		Saldo	Interés
		% MC		% MC					
Clase A	79,29%	181.208.313,77	22,90%	89,64%	806.800.000,00	Cuenta de Tesorería		7.092.703,32	4,654%
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	Cuenta de Amortización		0,00	
Serie A2	11,95%	27.308.313,77		39,54%	355.900.000,00	Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.788.606,16	
Serie A3(G)	67,34%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	Ints. cobrados ptes de ingreso		473.041,04	
Serie B	6,42%	14.676.940,14	16,48%	3,21%	28.900.000,00	Pasivo			
Serie C	10,38%	23.718.047,37	6,10%	5,19%	46.700.000,00	Préstamo Gastos Iniciales		416.664,98	6,654%
Serie D	3,91%	8.938.262,08	2,19%	1,96%	17.600.000,00	Préstamo Subordinado		5.000.000,00	9,254%
Emisión de Bonos		228.541.563,36			900.000.000,00	Línea Liquidez A3(G)		18.000.000,00	0,00 4,654%
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				

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.139	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	224.972.291,39	900.005.919,48	
Medio	197.517,38	366.601,19	
Mínimo	10,39	384,50	
Máximo	3.455.157,12	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,53%	3,25%	
Mínimo	4,50%	2,36%	
Máximo	10,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	89	
Mínimo	01/04/2008	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,80%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,91%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,55%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,74%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,55%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	17,04%	17,43%
(F) - Construcción	5,73%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,01%	8,50%
(H) - Hostelería	7,56%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,09%	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	1,35%	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	0,81%	0,40%
(B) - Pesca	0,37%	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	0,14%	0,87%	0,77%	0,84%	1,64%
Tasa anual equivalente	1,62%	9,91%	8,86%	9,59%	17,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	3,69%
Aragón	0,51%	1,04%
Canarias	3,74%	4,38%
Castilla y León	1,06%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,53%	3,06%
Cataluña	9,74%	9,86%
Comunidad Valenciana	59,15%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	4,95%	3,96%
Madrid	9,41%	10,58%
Murcia	4,59%	3,02%
Navarra	0,66%	0,56%
País Vasco	0,72%	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	70	341.889,36	44.953,06	0,00	386.842,42	12,87	12.603.213,36	12.990.055,78	54,60
De 1 a 2 Meses	16	89.576,61	28.030,33	0,00	117.606,94	3,91	5.305.320,15	5.422.927,09	22,79
De 2 a 3 Meses	7	42.048,93	16.435,30	0,00	58.484,23	1,95	1.177.111,33	1.235.595,56	5,19
De 3 a 6 Meses	5	21.881,83	5.852,93	0,00	27.734,76	0,92	256.136,07	283.870,83	1,19
De 6 a 12 Meses	2	59.670,16	19.431,81	0,00	79.101,97	2,63	473.874,70	552.976,67	2,32
De 12 a 18 Meses	6	163.316,21	32.156,20	0,00	195.472,41	6,51	333.488,59	528.961,00	2,22
De 18 a 24 Meses	2	292.590,51	19.688,37	0,00	312.278,88	10,39	62.081,97	374.360,85	1,57
Más de 2 Años	13	1.622.260,19	205.036,14	0,00	1.827.296,33	60,81	576.585,24	2.403.881,57	10,10
Subtotal	121	2.633.233,80	371.584,14	0,00	3.004.817,94	100,00	20.787.811,41	23.792.629,35	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	121	2.633.233,80	371.584,14	0,00	3.004.817,94		20.787.811,41	23.792.629,35	

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

Información adicional