

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

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	4,6070% 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	0,23	0,22	0,21	0,21	0,20	0,19	0,18
		Amort. final	Fecha	22/08/2008	19/08/2008	16/08/2008	13/08/2008	10/08/2008	07/08/2008	04/08/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,22	0,21	0,21	0,20	0,19	0,18
		Amort. final	Fecha	22/08/2008	19/08/2008	16/08/2008	13/08/2008	10/08/2008	07/08/2008	04/08/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,77	2,58	2,28	2,23	2,06	1,90
		Amort. final	Fecha	23/05/2011	09/03/2011	28/12/2010	10/09/2010	21/08/2010	21/06/2010	25/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,45	4,14	3,86	3,62	3,39	3,19
		Amort. final	Fecha	17/03/2013	10/11/2012	20/07/2012	10/04/2012	10/01/2012	21/10/2011	09/08/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,39	2,22	1,97	1,92	1,78	1,64
		Amort. final	Fecha	23/12/2010	19/10/2010	20/08/2010	19/05/2010	01/05/2010	10/03/2010	20/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,81	3,55	3,31	3,10	2,91	2,74
		Amort. final	Fecha	08/07/2012	22/03/2012	17/12/2011	22/09/2011	06/07/2011	28/04/2011	24/02/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,39	2,22	1,97	1,92	1,78	1,64
		Amort. final	Fecha	23/12/2010	19/10/2010	20/08/2010	19/05/2010	01/05/2010	10/03/2010	20/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,81	3,55	3,31	3,10	2,91	2,74
		Amort. final	Fecha	08/07/2012	22/03/2012	17/12/2011	22/09/2011	06/07/2011	28/04/2011	24/02/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,39	2,22	1,97	1,92	1,78	1,64
		Amort. final	Fecha	23/12/2010	19/10/2010	20/08/2010	19/05/2010	01/05/2010	10/03/2010	20/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,81	3,55	3,31	3,10	2,91	2,74
		Amort. final	Fecha	08/07/2012	22/03/2012	17/12/2011	22/09/2011	06/07/2011	28/04/2011	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% 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
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%

Información adicional

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

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		1.073	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				
Media 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 (subjettivos)									
	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