

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	3.491,09 12.424.789,31 3,49%	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	100.000,00 153.900.000,00 100,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,9690% 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 46,61%	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 46,62%	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 46,61%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	6,0590% 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)										
		% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,39	0,36	0,34	0,33	0,33	0,32	0,31
		Amort. final	Fecha	20/12/2008	10/12/2008	01/12/2008	29/11/2008	27/11/2008	25/11/2008	22/11/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,62	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
		Amort. final	Fecha	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,39	0,36	0,34	0,33	0,33	0,32	0,31
		Amort. final	Fecha	20/12/2008	10/12/2008	01/12/2008	29/11/2008	27/11/2008	25/11/2008	22/11/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,62	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
		Amort. final	Fecha	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008	13/12/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,25	2,08	2,03	1,87	1,71	1,68
		Amort. final	Fecha	15/02/2011	30/10/2010	27/08/2010	09/08/2010	12/06/2010	17/04/2010	05/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,12	2,87	2,87	2,62	2,37	2,37
		Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,92	3,66	3,42	3,21	3,02	2,84
		Amort. final	Fecha	15/10/2012	30/06/2012	26/03/2012	31/12/2011	15/10/2011	06/08/2011	03/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88
		Amort. final	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 *	Vida media	Años	2,39	2,12	1,95	1,91	1,76	1,62	1,58
		Amort. final	Fecha	20/12/2010	11/09/2010	14/07/2010	27/06/2010	04/05/2010	13/03/2010	01/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,12	2,87	2,87	2,62	2,37	2,37
		Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,66	3,42	3,20	3,00	2,82	2,66
		Amort. final	Fecha	05/07/2012	27/03/2012	29/12/2011	11/10/2011	31/07/2011	27/05/2011	29/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,12	1,95	1,91	1,76	1,62	1,58
		Amort. final	Fecha	20/12/2010	11/09/2010	14/07/2010	27/06/2010	04/05/2010	13/03/2010	01/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,12	2,87	2,87	2,62	2,37	2,37
		Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	13/12/2010
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,66	3,42	3,20	3,00	2,82	2,66
		Amort. final	Fecha	05/07/2012	27/03/2012	29/12/2011	11/10/2011	31/07/2011	27/05/2011	29/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88	25,88
		Amort. final	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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	79,29%	166.324.789,31	23,09%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	11,16%
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
Serie C	10,38%	21.769.970,88	6,29%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,91%	8.204.120,32	2,38%	1,96%	17.600.000,00
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	15.796.193,01	4,961%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.361.640,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	276.970,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		347.220,83	6,961%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	9,461%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,961%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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		989	2.455	
Principal				
Pendiente vencimiento		197.914.299,57	900.005.919,48	
Medio		200.115,57	366.601,19	
Mínimo		0,00	384,50	
Máximo		3.375.476,13	4.800.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,73%	3,25%	
Mínimo		4,85%	2,36%	
Máximo		10,50%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		100	89	
Mínimo		01/08/2008	05/11/2004	
Máximo		26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		19,14%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,88%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,01%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,97%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	41,45%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	16,28%	17,43%
(F) - Construcción	6,13%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	12,67%	8,50%
(H) - Hostelería	8,07%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,56%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,19%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,21%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,31%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,72%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,09%	0,69%
(M) - Educación	0,90%	0,40%
(B) - Pesca	0,32%	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	1,22%	1,35%	1,23%	0,94%	1,60%
Tasa anual equivalente	13,69%	15,10%	13,85%	10,74%	17,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,74%	3,69%
Aragón	0,56%	1,04%
Canarias	3,84%	4,38%
Castilla y León	1,11%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,44%	3,06%
Cataluña	10,20%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,38%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	5,20%	3,96%
Madrid	9,05%	10,58%
Murcia	4,80%	3,02%
Navarra	0,71%	0,56%
País Vasco	0,48%	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	55	166.003,99	38.375,78	0,00	204.379,77	6,26	12.035.193,19	12.239.572,96	58,36
De > 1 a ≤ 2 Mes	17	257.756,95	24.982,30	0,00	282.739,25	8,67	2.778.119,27	3.060.858,52	14,60
De > 2 a ≤ 3 Mes	11	97.530,39	13.691,36	0,00	111.221,75	3,41	1.320.499,59	1.431.721,34	6,83
De > 3 a ≤ 6 Mes	6	52.239,91	10.954,96	0,00	63.194,87	1,94	415.751,58	478.946,45	2,28
De > 6 a < 12 Meses	4	37.928,36	10.856,13	0,00	48.784,49	1,50	239.052,70	287.837,19	1,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	105.698,79	32.783,56	0,00	138.482,35	4,24	489.062,09	627.544,44	2,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	369.770,46	23.015,00	0,00	392.785,46	12,04	30.185,09	422.970,55	2,02
De ≥ 2 Años	14	1.804.123,52	216.912,98	0,00	2.021.036,50	61,95	400.569,96	2.421.606,46	11,55
Subtotal	115	2.891.052,37	371.572,07	0,00	3.262.624,44	100,00	17.708.433,47	20.971.057,91	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	115	2.891.052,37	371.572,07	0,00	3.262.624,44		17.708.433,47	20.971.057,91	

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

Información adicional