

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	98.727.74 151.941.991,86 98,73%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9680% 15/12/2008 1.239,822959 Bruto 1.016,654826 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	42.772.59 12.361.278,51 42,77%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1980% 15/12/2008 562,005694 Bruto 460,844669 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	42.774.99 19.975.920,33 42,77%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+1,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	5,7280% 15/12/2008 619,343833 Bruto 507,861943 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	6,0580% 15/12/2008 713,818031 Bruto 585,330785 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			192.483.311,02 900.000.000,00						

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 A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,41	2,22	2,05	1,88	1,71	1,68
		Fecha	24/07/2011	13/05/2011	06/03/2011	01/01/2011	30/10/2010	31/08/2010	19/08/2010	
		Amort. final	Años	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,24	2,24
		Fecha	13/06/2012	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	4,26	3,96	3,70	3,46	3,25	3,05
		Fecha	18/07/2013	18/03/2013	30/11/2012	25/08/2012	30/05/2012	13/03/2012	02/01/2012	
		Amort. final	Años	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51
		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 *	Vida media	Años	2,39	2,21	2,04	1,88	1,73	1,58	1,55
		Fecha	07/05/2011	02/03/2011	31/12/2010	02/11/2010	06/09/2010	13/07/2010	02/07/2010	
		Amort. final	Años	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,24	2,24
		Fecha	13/06/2012	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,90	3,63	3,39	3,17	2,98	2,80
		Fecha	26/02/2013	07/11/2012	31/07/2012	04/05/2012	15/02/2012	05/12/2011	02/10/2011	
		Amort. final	Años	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51
		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 *	Vida media	Años	2,39	2,21	2,04	1,88	1,73	1,58	1,55
		Fecha	07/05/2011	02/03/2011	31/12/2010	02/11/2010	06/09/2010	13/07/2010	02/07/2010	
		Amort. final	Años	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,24	2,24
		Fecha	13/06/2012	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,90	3,63	3,39	3,17	2,98	2,80
		Fecha	26/02/2013	07/11/2012	31/07/2012	04/05/2012	15/02/2012	05/12/2011	02/10/2011	
		Amort. final	Años	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51
		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	2,22	2,05	1,90	1,75	1,61	1,47	1,44
		Fecha	03/03/2011	02/01/2011	06/11/2010	14/09/2010	23/07/2010	03/06/2010	24/05/2010	
		Amort. final	Años	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,24	2,24
		Fecha	13/06/2012	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,60	3,35	3,13	2,93	2,75	2,59
		Fecha	30/10/2012	20/07/2012	20/04/2012	30/01/2012	19/11/2011	14/09/2011	17/07/2011	
		Amort. final	Años	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51
		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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	78,94%	151.941.991,86	23,66%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	78,94%	151.941.991,86	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,42%	12.361.278,51	17,24%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	10,38%	19.975.920,33	6,86%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	4,26%	8.204.120,32	2,60%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		192.483.311,02		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,60%	5.000.000,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		151.941.991,86		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.534.207,50	4,958%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	836.740,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	241.310,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		277.776,68	6,958%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	9,258%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	4,958%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	893	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	179.525.957,30	900.005.919,48	
Medio	201.036,91	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	3.294.245,31	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,91%	3,25%	
Mínimo	4,85%	2,36%	
Máximo	10,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	89	
Mínimo	02/12/2008	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,37%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,95%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,66%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,02%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	42,85%	44,21%	
(D) - Industria manufacturera	15,26%	17,43%	
(F) - Construcción	5,67%	12,44%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,15%	8,50%	
(H) - Hostelería	7,38%	5,90%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,84%	3,93%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,22%	2,09%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,12%	1,96%	
(C) - Industrias extractivas	1,31%	1,23%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,70%	0,78%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,13%	0,69%	
(M) - Educación	0,96%	0,40%	
(B) - Pesca	0,29%	0,32%	
(J) - Intermediación financiera	0,12%	0,10%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,41%	0,63%	0,93%	0,99%	1,54%
Tasa anual equivalente	15,64%	7,32%	10,57%	11,20%	16,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,95%	3,69%
Aragón	0,58%	1,04%
Canarias	3,99%	4,38%
Castilla y León	0,90%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,39%	3,06%
Cataluña	10,62%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,52%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,48%	0,48%
Islas Baleares	5,36%	3,96%
Madrid	9,24%	10,58%
Murcia	4,89%	3,02%
Navarra	0,75%	0,56%
País Vasco	0,34%	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	61	213.204,67	72.245,07	0,00	285.449,74	7,13	14.830.665,31	15.116.115,05	48,95	
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	78.959,59	43.121,97	0,00	122.081,56	3,05	4.544.109,12	4.666.190,68	15,11	
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	55.137,52	9.546,47	0,00	64.683,99	1,61	682.914,31	747.598,30	2,42	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	416.566,34	141.619,79	0,00	558.186,13	13,93	5.256.646,11	5.814.832,24	18,83	
De > 6 a < 12 Meses	10	159.495,44	28.849,75	0,00	188.345,19	4,70	575.751,46	764.096,65	2,47	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	89.579,14	52.188,61	0,00	141.767,75	3,54	672.634,60	814.402,35	2,64	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	82.415,57	9.382,21	0,00	91.797,78	2,29	55.819,88	147.617,66	0,48	
De ≥ 2 Años	17	2.308.986,42	244.459,30	0,00	2.553.445,72	63,74	257.175,83	2.810.621,55	9,10	
Subtotal	133	3.404.344,69	601.413,17	0,00	4.005.757,86	100,00	26.875.716,62	30.881.474,48	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	133	3.404.344,69	601.413,17	0,00	4.005.757,86		26.875.716,62	30.881.474,48		