

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	90.397.97 139.122.475,83 90,40%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3.3390% 13/03/2009 737,828231 Bruto 605,019149 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	3.5690% 13/03/2009 373,157580 Bruto 305,989216 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata inicio diferido / Secuencial	AA 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	4.0990% 13/03/2009 428,595894 Bruto 351,448633 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	4.4290% 13/03/2009 504,667346 Bruto 413,827224 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	B Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-
Total		179.663.794,99	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,26	2,08	1,91	1,74	1,71	1,55
		Amort. final	Años	07/05/2011	02/03/2011	29/12/2010	28/10/2010	16/10/2010	25/06/2010
Línea Liquidez A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,24	3,95	3,66	3,44	3,23	3,03
		Amort. final	Años	29/04/2013	10/01/2013	04/10/2012	09/07/2012	22/04/2012	08/12/2011
Aval Serie A3(G)		Vida media	Años	25,38	25,38	25,38	25,38	25,38	25,38
		Amort. final	Años	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	2,09	1,92	1,76	1,61	1,58	1,43
		Amort. final	Años	03/03/2011	01/01/2011	04/11/2010	09/09/2010	29/08/2010	07/07/2010
Depositario Activos	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,87	2,62	2,36	2,36	2,11
		Amort. final	Años	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
Audidores Fondo	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,89	3,62	3,37	3,16	2,96	2,78
		Amort. final	Años	20/12/2012	12/09/2012	15/06/2012	27/03/2012	16/01/2012	12/11/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,09	1,92	1,76	1,61	1,58	1,43
		Amort. final	Años	03/03/2011	01/01/2011	04/11/2010	09/09/2010	29/08/2010	07/07/2010
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	3,12	2,87	2,62	2,36	2,36	2,11
		Amort. final	Años	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,89	3,62	3,37	3,16	2,96	2,78
		Amort. final	Años	20/12/2012	12/09/2012	15/06/2012	27/03/2012	16/01/2012	12/11/2011
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,38	25,38	25,38	25,38	25,38	25,38
		Amort. final	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,92	1,77	1,63	1,48	1,46	1,32
		Amort. final	Años	02/01/2011	08/11/2010	16/09/2010	26/07/2010	16/07/2010	29/05/2010
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,87	2,62	2,36	2,36	2,11
		Amort. final	Años	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
Aval Estado Español		Vida media	Años	3,58	3,33	3,11	2,90	2,72	2,56
		Amort. final	Años	29/08/2012	29/05/2012	09/03/2012	27/12/2011	22/10/2011	23/08/2011
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,38	25,38	25,38	25,38	25,38	25,38
		Amort. final	Años	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	77,43%	139.122.475,83	25,35%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	11,16%
Serie A2	0,00%	0,00	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	77,43%	139.122.475,83	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,88%	12.361.278,51	18,47%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	11,12%	19.975.920,33	7,35%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	4,57%	8.204.120,32	2,78%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		179.663.794,99			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,78%	5.000.000,00	0,80%		7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		139.122.475,83			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.114.314,26	3,329%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	880.362,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	188.342,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		208.332,53	5,155%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	7,455%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,329%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	842	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	167.947.492,85	900.005.919,48	
Medio	199.462,58	366.601,19	
Mínimo	340,64	384,50	
Máximo	3.253.039,33	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,65%	3,25%	
Mínimo	2,56%	2,36%	
Máximo	10,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	01/02/2009	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,82%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,84%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,49%	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	43,15%	44,21%	
(D) - Industria manufacturera	14,74%	17,43%	
(F) - Construcción	5,15%	12,44%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,48%	8,50%	
(H) - Hostelería	7,55%	5,90%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,12%	3,93%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,21%	2,09%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,14%	1,96%	
(C) - Industrias extractivas	1,28%	1,23%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,65%	0,78%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,18%	0,69%	
(M) - Educación	1,01%	0,40%	
(B) - Pesca	0,25%	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	0,45%	1,42%	0,98%	1,11%	1,53%
Tasa anual equivalente	5,27%	15,74%	11,14%	12,51%	16,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,69%
Aragón	0,61%	1,04%
Canarias	4,08%	4,38%
Castilla y León	0,94%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,34%	3,06%
Cataluña	11,01%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,18%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	5,53%	3,96%
Madrid	9,62%	10,58%
Murcia	4,96%	3,02%
Navarra	0,78%	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	60	354.450,48	57.926,17	0,00	412.376,65	9,26	14.488.397,05	14.900.773,70	46,32	
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	88.640,63	36.152,32	0,00	124.792,95	2,80	3.717.479,87	3.842.272,82	11,95	
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	90.851,63	25.639,22	0,00	116.490,85	2,62	1.751.916,89	1.868.407,74	5,81	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	204.092,63	138.289,09	0,00	342.381,72	7,69	5.203.553,39	5.545.935,11	17,24	
De > 6 a < 12 Meses	17	486.179,72	80.199,13	0,00	566.378,85	12,71	1.653.800,35	2.220.179,20	6,90	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	59.343,34	18.118,18	0,00	77.461,52	1,74	214.681,10	292.142,62	0,91	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	124.112,00	47.257,97	0,00	171.369,97	3,85	470.648,88	642.018,85	2,00	
De ≥ 2 Años	18	2.392.340,52	251.097,26	0,00	2.643.437,78	59,34	211.131,95	2.854.569,73	8,87	
Subtotal	144	3.800.010,95	654.679,34	0,00	4.454.690,29	100,00	27.711.609,48	32.166.299,77	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	144	3.800.010,95	654.679,34	0,00	4.454.690,29		27.711.609,48	32.166.299,77		