

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606
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	72.249,58 111.192.103,62 72,25%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2930% 14/09/2009 236,141731 Bruto 193,636219 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	1,5230% 14/09/2009 164,666155 Bruto 135,026247 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0530% 14/09/2009 221,981999 Bruto 182,025239 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	2,3830% 14/09/2009 280,790420 Bruto 230,248144 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Baa3 BB	BBB- Baa3 BBB-
Total		151.733.422,78	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		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,76	1,57	1,55	1,37	1,35	1,18
		Amort. final	Fecha	04/05/2011	25/02/2011	16/02/2011	12/12/2010	05/12/2010	03/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,87	1,87	1,62	1,62	1,37
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	13/12/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,63	3,41	3,21	3,03	2,86
		Amort. final	Fecha	14/06/2013	17/03/2013	26/12/2012	14/10/2012	09/08/2012	09/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,88	24,88	24,88	24,88	24,88	24,88
		Amort. final	Fecha	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	1,32	1,18	1,17	1,03	1,02	0,89
		Amort. final	Fecha	25/11/2010	06/10/2010	29/09/2010	12/08/2010	07/08/2010	22/06/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,87	1,87	1,62	1,62	1,37
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	13/12/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,68	2,52	2,38	2,24	2,12
		Amort. final	Fecha	09/06/2012	05/04/2012	06/02/2012	15/12/2011	27/10/2011	13/09/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,88	24,88	24,88	24,88	24,88	24,88
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	1,10	1,08	0,96	0,95	0,83
		Amort. final	Fecha	20/10/2010	04/09/2010	29/08/2010	16/07/2010	11/07/2010	29/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,87	1,87	1,62	1,62	1,37
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	13/12/2010
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	2,47	2,32	2,19	1,96	1,85
		Amort. final	Fecha	19/03/2012	19/01/2012	26/11/2011	08/10/2011	24/08/2011	14/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,88	24,88	24,88	24,88	24,88	24,88
		Amort. final	Fecha	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	73,28%	111.192.103,62	30,03%	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)	73,28%	111.192.103,62	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	8,15%	12.361.278,51	21,88%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	13,17%	19.975.920,33	8,71%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	5,41%	8.204.120,32	3,30%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		151.733.422,78			900.000.000,00
Fondo de Reserva	3,30%	5.000.000,00		0,80%	7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		111.192.103,62			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.940.489,35	1,283%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	749.211,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	75.114,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		66.730,40	3,244%
Préstamo Subordinado		4.906.756,67	5,344%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	1,283%
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: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		710	2.455	
Principal				
Pendiente vencimiento		143.121.454,01	900.005.919,48	
Medio		201.579,51	366.601,19	
Mínimo		459,66	384,50	
Máximo		3.119.713,49	4.800.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,02%	3,25%	
Mínimo		1,26%	2,36%	
Máximo		8,64%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		98	89	
Mínimo		02/08/2009	05/11/2004	
Máximo		26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,66%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,34%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,27%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,72%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	44,23%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	13,37%	17,43%
(F) - Construcción	5,49%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,86%	8,50%
(H) - Hostelería	7,17%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,57%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,21%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,16%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,88%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,51%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,15%	0,69%
(M) - Educación	1,14%	0,40%
(B) - Pesca	0,13%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,14%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,79%	0,92%	0,95%	1,47%
Tasa anual equivalente	9,45%	9,07%	10,54%	10,84%	16,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,69%	3,69%
Aragón	0,54%	1,04%
Canarias	4,18%	4,38%
Castilla y León	0,96%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,26%	3,06%
Cataluña	11,15%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,32%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,50%	0,48%
Islas Baleares	4,91%	3,96%
Madrid	10,37%	10,58%
Murcia	4,95%	3,02%
Navarra	0,85%	0,56%
País Vasco	0,32%	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	37	158.185,98	14.313,77	0,00	172.499,75	3,49	4.856.974,62	5.029.474,37	22,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	47.128,16	16.536,50	0,00	63.664,66	1,29	2.164.971,59	2.228.636,25	10,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	23.432,13	13.634,69	0,00	37.066,82	0,75	1.615.673,65	1.652.740,47	7,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	83.390,00	21.598,43	0,00	104.988,43	2,12	905.560,83	1.010.549,26	4,57
De > 6 a < 12 Meses	17	621.329,33	300.180,18	0,00	921.509,51	18,63	5.740.184,75	6.661.694,26	30,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	562.434,14	115.348,08	0,00	677.782,22	13,70	1.267.793,49	1.945.575,71	8,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	60.919,82	6.696,19	0,00	67.616,01	1,37	32.432,23	100.048,24	0,45
De ≥ 2 Años	22	2.587.464,11	314.622,53	0,00	2.902.086,64	58,66	575.046,44	3.477.133,08	15,73
Subtotal	127	4.144.283,67	802.930,37	0,00	4.947.214,04	100,00	17.158.637,60	22.105.851,64	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	127	4.144.283,67	802.930,37	0,00	4.947.214,04		17.158.637,60	22.105.851,64	