

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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)											
Serie A3(G)	% 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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,80	1,77	1,57	1,55	1,35	1,33	
		Amort. final	Fecha	18/09/2011	03/07/2011	23/06/2011	10/04/2011	02/04/2011	20/01/2011	14/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	4,41	4,12	3,86	3,63	3,41	3,22	
		Amort. final	Fecha	07/06/2014	09/02/2014	27/10/2013	24/07/2013	29/04/2013	09/02/2013	30/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,42	1,28	1,26	1,13	1,11	0,98	0,97	
		Amort. final	Fecha	15/02/2011	26/12/2010	18/12/2010	30/10/2010	24/10/2010	07/09/2010	02/09/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,00	2,81	2,63	2,48	2,34	2,21	
		Amort. final	Fecha	29/11/2012	12/09/2012	04/07/2012	02/05/2012	06/03/2012	14/01/2012	28/11/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,42	1,26	1,26	1,13	1,11	0,96	0,97	
		Amort. final	Fecha	15/02/2011	26/12/2010	18/12/2010	30/10/2010	24/10/2010	07/09/2010	02/09/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,00	2,81	2,63	2,48	2,34	2,21	
		Amort. final	Fecha	29/11/2012	12/09/2012	04/07/2012	02/05/2012	06/03/2012	14/01/2012	28/11/2011	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,20	1,18	1,06	1,04	0,92	0,91	
		Amort. final	Fecha	11/01/2011	25/11/2010	18/11/2010	04/10/2010	28/09/2010	16/08/2010	12/08/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,77	2,60	2,44	2,29	2,05	2,05	
		Amort. final	Fecha	01/09/2012	21/06/2012	18/04/2012	20/02/2012	30/12/2011	12/11/2011	30/09/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,33	1,20	1,18	1,06	1,04	0,92	0,91	
		Amort. final	Fecha	11/01/2011	25/11/2010	18/11/2010	04/10/2010	28/09/2010	16/08/2010	12/08/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	
		Amort. final	Fecha	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,77	2,60	2,44	2,29	2,05	2,05	
		Amort. final	Fecha	01/09/2012	21/06/2012	18/04/2012	20/02/2012	30/12/2011	12/11/2011	30/09/2011	

* 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 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	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)	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	7,95%
Serie C	13,17%	19.975.920,33	8,71%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	5,41%	8.204.120,32	3,30%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
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		15.886.903,36	1,283%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		649.787,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso		70.009,98		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			66.730,40	3,283%
Préstamo Subordinado			4.906.756,67	5,383%
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: 31/08/2009
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	705	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	140.484.624,28	900.005.919,48	
Medio	199.268,97	366.601,19	
Mínimo	456,63	384,50	
Máximo	3.096.947,58	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,92%	3,25%	
Mínimo	1,26%	2,36%	
Máximo	8,64%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	16/09/2009	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,54%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,35%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,39%	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	44,35%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	13,31%	17,43%
(F) - Construcción	5,55%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,91%	8,50%
(H) - Hostelería	7,20%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,59%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,24%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,89%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,89%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,52%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,16%	0,69%
(M) - Educación	1,15%	0,40%
(B) - Pesca	0,12%	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	0,42%	0,71%	0,96%	0,89%	1,45%
Tasa anual equivalente	4,94%	8,20%	10,88%	10,20%	16,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,72%	3,69%
Aragón	0,55%	1,04%
Canarias	4,08%	4,38%
Castilla y León	0,97%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,28%	3,06%
Cataluña	11,23%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,23%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,50%	0,48%
Islas Baleares	4,95%	3,96%
Madrid	10,40%	10,58%
Murcia	4,94%	3,02%
Navarra	0,85%	0,56%
País Vasco	0,31%	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	56	123.329,75	17.508,85	0,00	140.838,60	2,70	7.462.527,52	7.603.366,12	30,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	26.866,40	8.185,37	0,00	35.051,77	0,67	1.440.691,90	1.475.743,67	6,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	35.366,07	15.167,15	0,00	50.533,22	0,97	1.811.241,91	1.861.775,13	7,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	60.320,78	22.281,35	0,00	82.602,13	1,58	996.284,76	1.078.886,89	4,39
De > 6 a < 12 Meses	16	398.926,66	85.241,69	0,00	484.168,35	9,27	2.030.155,12	2.514.323,47	10,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	1.051.026,06	400.310,13	0,00	1.451.336,19	27,77	5.018.342,09	6.469.678,28	26,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	63.583,78	6.781,16	0,00	70.364,94	1,35	29.768,27	100.133,21	0,41
De ≥ 2 Años	22	2.594.057,68	316.752,60	0,00	2.910.810,28	55,70	567.571,92	3.478.382,20	14,15
Subtotal	143	4.353.477,18	872.228,30	0,00	5.225.705,48	100,00	19.356.583,49	24.582.288,97	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	143	4.353.477,18	872.228,30	0,00	5.225.705,48		19.356.583,49	24.582.288,97	