

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	65.223,61 100.379.135,79 65,22%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7880% 14/12/2009 129,918184 Bruto 106,532911 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	1,0180% 14/12/2009 110,065755 Bruto 90,253919 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	1,5480% 14/12/2009 167,378536 Bruto 137,250400 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	1,8780% 14/12/2009 221,285946 Bruto 181,454476 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		140.920.454,95	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 A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,68	1,65	1,45	1,44	1,24	1,23	
		Amort. final	Fecha	17/09/2011	04/07/2011	26/06/2011	14/04/2011	08/04/2011	26/01/2011	21/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,87	1,87	1,62	1,62	1,36	1,36	
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,37	4,09	3,83	3,60	3,39	3,20	3,02	
		Amort. final	Fecha	13/03/2014	30/11/2013	29/08/2013	09/06/2013	21/03/2013	10/01/2013	07/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,16	1,15	1,01	1,00	0,87	0,86	
		Amort. final	Fecha	17/02/2011	29/12/2010	23/12/2010	04/11/2010	31/10/2010	13/09/2010	10/09/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,87	1,87	1,62	1,62	1,36	1,36	
		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	2,94	2,75	2,58	2,43	2,29	2,16	2,04	
		Amort. final	Fecha	06/10/2012	29/07/2012	29/05/2012	03/04/2012	12/02/2012	28/12/2011	15/11/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,20	1,08	1,06	0,94	0,93	0,81	0,80	
		Amort. final	Fecha	12/01/2011	28/11/2010	22/11/2010	09/10/2010	04/10/2010	22/08/2010	19/08/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,87	1,87	1,62	1,62	1,36	1,36	
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,53	2,38	2,24	2,11	1,99	1,88	
		Amort. final	Fecha	13/07/2012	11/05/2012	16/03/2012	24/01/2012	09/12/2011	27/10/2011	18/09/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	24,63	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
			Actual		A la emisión	
			% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	71,23%	100.379.135,79	32,32%	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)	71,23%	100.379.135,79	17,10%		153.900.000,00	
Serie B	8,77%	12.361.278,51	23,55%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	14,18%	19.975.920,33	9,37%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	5,82%	8.204.120,32	3,55%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		140.920.454,95			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,55%	5.000.000,00		0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		100.379.135,79			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		10.073.631,51	0,768%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.741.745,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso		65.875,43		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00	
Préstamo Subordinado			5.000.000,00	4,766%
Línea Liquidez A3(G)		18.000.000,00	0,00	0,768%
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: 31/10/2009
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	691	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	133.559.619,93	900.005.919,48	
Medio	193.284,54	366.601,19	
Mínimo	197,49	384,50	
Máximo	3.051.162,06	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,35%	3,25%	
Mínimo	0,99%	2,36%	
Máximo	8,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	89	
Mínimo	06/11/2009	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,35%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,39%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,51%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,76%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	44,99%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	13,34%	17,43%
(F) - Construcción	5,44%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,17%	8,50%
(H) - Hostelería	7,24%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,74%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,16%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,86%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,41%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,18%	0,69%
(M) - Educación	1,19%	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	1,03%	0,62%	0,70%	0,97%	1,43%
Tasa anual equivalente	11,67%	7,14%	8,11%	11,05%	15,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,81%	3,69%
Aragón	0,54%	1,04%
Canarias	3,96%	4,38%
Castilla y León	0,91%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,22%	3,06%
Cataluña	11,53%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,82%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	5,04%	3,96%
Madrid	10,67%	10,58%
Murcia	4,83%	3,02%
Navarra	0,86%	0,56%
País Vasco	0,30%	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	31	73.194,05	10.219,98	0,00	83.414,03	1,54	6.112.525,62	6.195.939,65	26,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	77.376,52	9.951,54	0,00	87.328,06	1,61	1.901.142,68	1.988.470,74	8,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	33.764,99	11.731,15	0,00	45.496,14	0,84	1.381.729,75	1.427.225,89	6,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	23.774,59	8.416,18	0,00	32.190,77	0,59	516.289,77	548.480,54	2,35
De > 6 a < 12 Meses	19	394.893,99	75.496,82	0,00	470.390,81	8,67	1.753.466,31	2.223.857,12	9,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	1.125.343,92	424.949,97	0,00	1.550.293,89	28,56	5.475.521,44	7.025.815,33	30,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	187.667,44	38.663,24	0,00	226.330,68	4,17	226.078,76	452.409,44	1,94
De ≥ 2 Años	22	2.611.108,60	321.295,42	0,00	2.932.404,02	54,03	550.138,14	3.482.542,16	14,92
Subtotal	116	4.527.124,10	900.724,30	0,00	5.427.848,40	100,00	17.916.892,47	23.344.740,87	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	116	4.527.124,10	900.724,30	0,00	5.427.848,40		17.916.892,47	23.344.740,87	