

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	
		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	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 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	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 605,989216 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	3,5690% 13/03/2009 373,157580 Bruto 305,989216 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+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" 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	4,4290% 13/03/2009 504,667346 Bruto 413,827224 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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	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	2,56	2,36	2,18	2,00	1,83	1,67	1,63
	Amort. final Años	23/07/2011	3,45	3,20	2,95	2,70	2,45	2,20	2,20
Sin amortización opcional *	Vida media Años	13/06/2012	4,55	4,21	3,92	3,65	3,42	3,20	3,01
	Amort. final Años	18/07/2013	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,35	2,17	2,00	1,84	1,68	1,53	1,50
	Amort. final Años	07/05/2011	3,45	3,20	2,95	2,70	2,45	2,20	2,20
Sin amortización opcional *	Vida media Años	13/06/2012	4,16	3,86	3,59	3,34	3,13	2,93	2,75
	Amort. final Años	26/02/2013	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,35	2,17	2,00	1,84	1,68	1,53	1,50
	Amort. final Años	07/05/2011	3,45	3,20	2,95	2,70	2,45	2,20	2,20
Sin amortización opcional *	Vida media Años	13/06/2012	4,16	3,86	3,59	3,34	3,13	2,93	2,75
	Amort. final Años	26/02/2013	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47	25,47
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,17	2,01	1,85	1,70	1,56	1,42	1,39
	Amort. final Años	03/03/2011	3,45	3,20	2,95	2,70	2,45	2,20	2,20
Sin amortización opcional *	Vida media Años	13/06/2012	3,83	3,55	3,31	3,08	2,89	2,71	2,54
	Amort. final Años	30/10/2012	20,07	20,07	20,04	20,04	19,11	14,09	17,07
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
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	29.077.863,06	3,243%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.129.612,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	287.942,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		208.332,53	5,329%
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	7,629%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,243%
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: 31/12/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		860	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		172.215.464,07	900.005.919,48
Medio		200.250,54	366.601,19
Mínimo		561,22	384,50
Máximo		3.273.691,93	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,90%	3,25%
Mínimo		3,50%	2,36%
Máximo		10,50%	8,50%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		98	89
Mínimo		02/01/2009	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		17,54%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,00%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		76,58%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,87%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		42,93%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		15,15%	17,43%
(F) - Construcción		5,07%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		13,40%	8,50%
(H) - Hostelería		7,45%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		7,03%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,18%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,15%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,34%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,73%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,17%	0,69%
(M) - Educación		0,99%	0,40%
(B) - Pesca		0,30%	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	2,34%	1,39%	1,10%	1,09%	1,55%
Tasa anual equivalente	24,76%	15,48%	12,44%	12,36%	17,13%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		3,06%	3,69%
Aragón		0,60%	1,04%
Canarias		4,02%	4,38%
Castilla y León		0,93%	1,31%
Castilla-La Mancha		2,43%	3,06%
Cataluña		10,86%	9,86%
Comunidad Valenciana		56,50%	56,65%
Extremadura		0,01%	0,01%
Galicia		0,49%	0,48%
Islas Baleares		5,50%	3,96%
Madrid		9,51%	10,58%
Murcia		4,98%	3,02%
Navarra		0,77%	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	%		%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	46	93.649,11	33.540,89	0,00	127.190,00	3,18	8.580.776,50	8.707.966,50	34,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	45.750,78	19.377,66	0,00	65.128,44	1,63	2.873.491,24	2.938.620,18	11,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	116.195,91	43.592,26	0,00	159.788,17	3,99	2.938.471,21	3.098.259,38	12,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	168.230,01	113.836,58	0,00	282.066,59	7,05	4.376.951,38	4.659.017,97	18,55
De > 6 a ≤ 12 Meses	12	461.636,23	68.887,44	0,00	530.523,67	13,25	1.398.850,67	1.929.374,34	7,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	96.014,66	55.697,02	0,00	151.711,68	3,79	666.199,08	817.910,76	3,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	74.025,86	6.122,76	0,00	80.148,62	2,00	26.707,94	106.856,56	0,43
De ≥ 2 Años	18	2.356.157,75	249.958,25	0,00	2.606.116,00	65,11	247.506,15	2.853.622,15	11,36
Subtotal	124	3.411.660,31	591.012,86	0,00	4.002.673,17	100,00	21.108.954,67	25.111.627,84	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	124	3.411.660,31	591.012,86	0,00	4.002.673,17		21.108.954,67	25.111.627,84	