

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

Depositorio 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%	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%	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	1,80	1,78	1,57	1,55	1,36	1,34	1,33
		Fecha		03/07/2011	24/06/2011	11/04/2011	03/04/2011	21/01/2011	16/01/2011	10/01/2011
	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,49	
		Fecha		13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	13/03/2011
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,41	4,12	3,87	3,63	3,42	3,23	3,06	
	Fecha		08/02/2014	27/10/2013	26/07/2013	02/05/2013	14/02/2013	06/12/2012	03/10/2012	
	Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		Fecha		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	1,28	1,26	1,13	1,12	0,99	0,98	0,96
		Fecha		26/12/2010	19/12/2010	31/10/2010	26/10/2010	08/09/2010	04/09/2010	01/09/2010
	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,49	
		Fecha		13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,81	2,64	2,49	2,35	2,22	2,10	
	Fecha		11/09/2012	05/07/2012	04/05/2012	09/03/2012	18/01/2012	03/12/2011	21/10/2011	
	Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		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	1,28	1,26	1,13	1,12	0,99	0,98	0,96
		Fecha		26/12/2010	19/12/2010	31/10/2010	26/10/2010	08/09/2010	04/09/2010	01/09/2010
	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,49	
		Fecha		13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,81	2,64	2,49	2,35	2,22	2,10	
	Fecha		11/09/2012	05/07/2012	04/05/2012	09/03/2012	18/01/2012	03/12/2011	21/10/2011	
	Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		Fecha		13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,20	1,18	1,06	1,04	0,93	0,92	0,91
		Fecha		25/11/2010	18/11/2010	05/10/2010	30/09/2010	17/08/2010	14/08/2010	10/08/2010
	Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49	1,49	
		Fecha		13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,77	2,60	2,44	2,30	2,17	2,06	1,95	
	Fecha		20/06/2012	18/04/2012	22/02/2012	01/01/2012	16/11/2011	04/10/2011	26/08/2011	
	Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	71,23%	100.379.135,79	32,32%	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)	71,23%	100.379.135,79	17,10%	17,10%	153.900.000,00
Serie B	8,77%	12.361.278,51	23,55%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	14,18%	19.975.920,33	9,37%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	5,82%	8.204.120,32	3,55%	1,96%	17.600.000,00
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	7.205.771,53	0,768%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	306.128,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	66.162,08		
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

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	697	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	137.491.182,48	900.005.919,48	
Medio	197.261,38	366.601,19	
Mínimo	453,58	384,50	
Máximo	3.074.097,21	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,75%	3,25%	
Mínimo	1,25%	2,36%	
Máximo	8,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	17/10/2009	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,55%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,36%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,37%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,71%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	44,26%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	13,32%	17,43%
(F) - Construcción	5,61%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,07%	8,50%
(H) - Hostelería	7,10%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,63%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,11%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,85%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,91%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,53%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,17%	0,69%
(M) - Educación	1,16%	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	0,39%	0,55%	0,74%	0,92%	1,43%
Tasa anual equivalente	4,61%	6,37%	8,54%	10,49%	15,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,75%	3,69%
Aragón	0,53%	1,04%
Canarias	3,99%	4,38%
Castilla y León	0,90%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,31%	3,06%
Cataluña	11,33%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,13%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	5,02%	3,96%
Madrid	10,51%	10,58%
Murcia	4,89%	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	39	95.313,67	16.214,16	0,00	111.527,83	2,08	5.890.964,63	6.002.492,46	25,95	
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	59.996,21	9.267,38	0,00	69.263,59	1,29	1.330.276,08	1.399.539,67	6,05	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	33.303,87	12.547,56	0,00	45.851,43	0,85	1.713.944,82	1.759.796,25	7,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	49.751,96	21.338,30	0,00	71.090,26	1,32	1.089.877,89	1.160.968,15	5,02	
De > 6 a ≤ 12 Meses	18	459.473,00	98.504,81	0,00	557.977,81	10,40	2.187.218,58	2.745.196,39	11,87	
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	998.093,58	383.847,03	0,00	1.381.940,61	25,75	4.830.528,65	6.212.469,26	26,86	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	173.825,89	31.967,07	0,00	205.792,96	3,83	161.468,35	367.261,31	1,59	
De ≥ 24 a < 36 Meses	22	2.603.829,87	319.226,07	0,00	2.923.055,94	54,47	557.672,11	3.480.728,05	15,05	
Subtotal	127	4.473.588,05	892.912,38	0,00	5.366.500,43	100,00	17.761.951,11	23.128.451,54	100,00	
Dudosos (subjativos)										
	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	4.473.588,05	892.912,38	0,00	5.366.500,43		17.761.951,11	23.128.451,54		