

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

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	58.729,06 90.384.023,34 58,73%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7240% 15/03/2010 107,480705 Bruto 88,134178 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	0,9540% 15/03/2010 103,146101 Bruto 84,579803 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+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4840% 15/03/2010 160,458493 Bruto 131,575964 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B 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	1,8140% 15/03/2010 213,744785 Bruto 175,270724 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Baa3 BB	BBB- Baa3 BBB-
Total		130.925.342,50 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP							
				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	1,83	1,61	1,59	1,37	1,36	1,35	1,14	
	Amort. final	Fecha	Años	29/10/2011	09/08/2011	02/08/2011	15/05/2011	10/05/2011	05/05/2011	19/02/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,45	1,20	
	Amort. final	Fecha	Años	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,48	4,19	3,93	3,69	3,48	3,29	
	Amort. final	Fecha	Años	18/10/2014	22/06/2014	09/03/2014	04/12/2013	09/09/2013	23/06/2013	13/04/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	
	Amort. final	Fecha	Años	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	1,19	1,06	1,04	0,91	0,90	0,89	0,77	
	Amort. final	Fecha	Años	10/03/2011	21/01/2011	16/01/2011	29/11/2010	26/11/2010	22/11/2010	07/10/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,45	1,20	
	Amort. final	Fecha	Años	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,76	2,59	2,43	2,29	2,16	2,04	
	Amort. final	Fecha	Años	11/12/2012	02/10/2012	31/07/2012	04/06/2012	13/04/2012	27/02/2012	15/01/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	
	Amort. final	Fecha	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,19	1,06	1,04	0,91	0,90	0,89	0,77	
	Amort. final	Fecha	Años	10/03/2011	21/01/2011	16/01/2011	29/11/2010	26/11/2010	22/11/2010	07/10/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,45	1,20	
	Amort. final	Fecha	Años	13/12/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,76	2,59	2,43	2,29	2,16	2,04	
	Amort. final	Fecha	Años	11/12/2012	02/10/2012	31/07/2012	04/06/2012	13/04/2012	27/02/2012	15/01/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	24,47	
	Amort. final	Fecha	Años	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 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	69,03%	90.384.023,34	33,77%	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)	69,03%	90.384.023,34	33,77%	17,10%	153.900.000,00
Serie B	9,44%	12.361.278,51	24,33%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	15,26%	19.975.920,33	9,07%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	6,27%	8.204.120,32	2,80%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		130.925.342,50			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,80%	3.664.770,55		0,80%	7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		90.384.023,34			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.771.584,18	0,714%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	305.596,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.321,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		5.000.000,00	4,614%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	0,714%
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: 31/12/2009
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	673	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	127.978.406,97	900.005.919,48	
Medio	190.161,08	366.601,19	
Mínimo	183,79	384,50	
Máximo	3.005.036,18	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,91%	3,25%	
Mínimo	0,99%	2,36%	
Máximo	6,75%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	28/01/2010	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	13,19%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,42%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,61%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,78%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	45,12%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	13,27%	17,43%
(F) - Construcción	5,57%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,14%	8,50%
(H) - Hostelería	7,19%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,76%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,06%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,84%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,43%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,14%	0,69%
(M) - Educación	1,21%	0,40%
(B) - Pesca	0,11%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,15%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,64%	0,59%	0,73%	1,40%
Tasa anual equivalente	7,85%	7,43%	6,90%	8,40%	15,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,88%	3,69%
Aragón	0,56%	1,04%
Canarias	3,86%	4,38%
Castilla y León	0,94%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,27%	3,06%
Cataluña	11,69%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,66%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	5,10%	3,96%
Madrid	10,70%	10,58%
Murcia	4,75%	3,02%
Navarra	0,83%	0,56%
País Vasco	0,28%	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	49.892,76	9.480,14	0,00	59.372,90	1,07	4.469.953,37		4.529.326,27	21,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	40.831,28	7.663,27	0,00	48.494,55	0,88	1.988.527,08		2.037.021,63	9,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	68.323,66	8.098,48	0,00	76.422,14	1,38	1.062.291,77		1.138.713,91	5,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	88.552,93	11.706,07	0,00	100.259,00	1,81	903.905,46		1.004.164,46	4,74
De > 6 a < 12 Meses	13	203.859,32	47.814,57	0,00	251.673,89	4,54	1.125.969,98		1.377.643,87	6,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	887.723,59	380.399,83	0,00	1.268.123,42	22,90	5.004.558,93		6.272.682,35	29,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	735.140,03	115.315,97	0,00	850.456,00	15,35	945.302,65		1.795.758,65	8,48
De ≥ 2 Años	22	2.611.650,88	272.257,12	0,00	2.883.908,00	52,07	139.211,58		3.023.119,58	14,27
Subtotal	119	4.685.974,45	852.735,45	0,00	5.538.709,90	100,00	15.639.720,82		21.178.430,72	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	119	4.685.974,45	852.735,45	0,00	5.538.709,90		15.639.720,82		21.178.430,72	