

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
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	58.729,06 12.361.278,51 58,73%	100.000,00 28.900.000,00	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 Baa1 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 Caa2 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 Ca 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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	1,73 25/10/2011	1,51 06/08/2011	1,50 31/07/2011	1,28 14/05/2011	1,27 10/05/2011	1,26 05/05/2011	1,05 19/02/2011	
	Amort. final	Años Fecha	1,87 13/12/2011	1,62 13/09/2011	1,62 13/09/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,11 13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,66 26/09/2014	4,35 05/06/2014	4,07 23/02/2014	3,82 23/11/2013	3,59 01/09/2013	3,38 18/06/2013	3,19 10/04/2013	
	Amort. final	Años Fecha	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,10 06/03/2011	0,97 18/01/2011	0,95 13/01/2011	0,83 28/11/2010	0,82 25/11/2010	0,81 22/11/2010	0,68 07/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	1,87 13/12/2011	1,62 13/09/2011	1,62 13/09/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,11 13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	2,83 27/11/2012	2,64 21/09/2012	2,48 22/07/2012	2,33 28/05/2012	2,19 09/04/2012	2,07 24/02/2012	1,95 13/01/2012	
	Amort. final	Años Fecha	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,10 06/03/2011	0,97 18/01/2011	0,95 13/01/2011	0,83 28/11/2010	0,82 25/11/2010	0,81 22/11/2010	0,68 07/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	1,87 13/12/2011	1,62 13/09/2011	1,62 13/09/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,11 13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	2,83 27/11/2012	2,64 21/09/2012	2,48 22/07/2012	2,33 28/05/2012	2,19 09/04/2012	2,07 24/02/2012	1,95 13/01/2012	
	Amort. final	Años Fecha	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,01 05/02/2011	0,89 23/12/2010	0,88 19/12/2010	0,77 06/11/2010	0,76 04/11/2010	0,75 01/11/2010	0,64 20/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	1,87 13/12/2011	1,62 13/09/2011	1,62 13/09/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,36 13/06/2011	1,11 13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	2,60 07/09/2012	2,43 07/07/2012	2,28 12/05/2012	2,14 23/03/2012	2,02 06/02/2012	1,90 27/12/2011	1,80 19/11/2011	
	Amort. final	Años Fecha	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 13/06/2034	24,38 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	% MC		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	17,10%	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	10.480.175,13	0,714%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	527.474,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	42.420,58		
Pasivo	Disponibles	Saldo Interés	
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,612%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 31/01/2010
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	667	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	124.132.469,82	900.005.919,48	
Medio	186.105,65	366.601,19	
Mínimo	176,60	384,50	
Máximo	2.981.844,81	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,73%	3,25%	
Mínimo	0,94%	2,36%	
Máximo	6,45%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	02/02/2010	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,84%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,45%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,89%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,83%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	45,20%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	12,91%	17,43%
(F) - Construcción	5,67%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,25%	8,50%
(H) - Hostelería	7,23%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,87%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,10%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,81%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,29%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,14%	0,69%
(M) - Educación	1,24%	0,40%
(B) - Pesca	0,10%	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	1,20%	0,70%	0,66%	0,79%	1,39%
Tasa anual equivalente	13,53%	8,08%	7,61%	9,09%	15,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,52%	3,69%
Aragón	0,54%	1,04%
Canarias	3,96%	4,38%
Castilla y León	0,96%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,16%	3,06%
Cataluña	11,89%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,60%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	5,17%	3,96%
Madrid	10,91%	10,58%
Murcia	4,68%	3,02%
Navarra	0,84%	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	43	217.126,98	11.239,23	0,00	228.366,21	3,97	7.591.264,18	7.819.630,39	31,89	
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	76.749,05	11.705,24	0,00	88.454,29	1,54	2.697.803,52	2.786.257,81	11,36	
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	35.864,88	5.386,57	0,00	41.251,45	0,72	753.014,68	794.266,13	3,24	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	143.816,53	9.031,92	0,00	152.848,45	2,65	610.411,81	763.260,26	3,11	
De > 6 a < 12 Meses	9	115.334,23	31.163,90	0,00	146.498,13	2,54	664.645,49	811.143,62	3,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	1.003.957,21	412.313,77	0,00	1.416.270,98	24,60	5.422.313,14	6.838.584,12	27,89	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	675.938,69	108.148,05	0,00	784.086,74	13,62	889.861,53	1.673.948,27	6,83	
De ≥ 2 Años	23	2.627.698,32	272.735,47	0,00	2.900.433,79	50,37	131.830,92	3.032.264,71	12,37	
Subtotal	132	4.896.485,89	861.724,15	0,00	5.758.210,04	100,00	18.761.145,27	24.519.355,31	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	132	4.896.485,89	861.724,15	0,00	5.758.210,04		18.761.145,27	24.519.355,31		