

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

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 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	49.538,29 76.239.428,31 49,54%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6600% 14/06/2010 82,646380 Bruto 66,943568 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	0,8900% 14/06/2010 96,226446 Bruto 77,943421 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+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4200% 14/06/2010 153,538450 Bruto 124,366144 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 BBB	BBB+ Caa3 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	1,7500% 14/06/2010 206,203624 Bruto 167,024935 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			116.780.747,47 900.000.000,00						

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	1,26	1,24	1,06	1,04	1,03	0,85	0,84	
		Amort. final	Fecha	04/07/2011	26/06/2011	21/04/2011	15/04/2011	10/04/2011	04/02/2011	31/01/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,45	1,45	1,20	1,20	1,20	0,95	0,95	
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,44	3,21	3,00	2,82	2,65	2,50	
		Amort. final	Fecha	08/12/2013	04/09/2013	13/06/2013	30/03/2013	22/01/2013	23/11/2012	29/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	
		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	1,45	1,45	1,20	1,20	1,20	0,95	0,95	
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,99	10,39	9,85	9,36	8,90	8,47	8,06	
		Amort. final	Fecha	22/03/2021	18/08/2020	02/02/2020	06/08/2019	18/02/2019	16/09/2018	20/04/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,45	1,45	1,20	1,20	1,20	0,95	0,95	
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,68	9,17	8,68	8,23	7,80	7,41	7,04	
		Amort. final	Fecha	03/12/2019	28/05/2019	02/12/2018	20/06/2018	16/01/2018	24/08/2017	11/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	
		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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,45	1,45	1,20	1,20	1,20	0,95	0,95	
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	11,47	10,86	10,30	9,79	9,32	8,89	
		Amort. final	Fecha	15/05/2022	15/09/2021	04/02/2021	15/07/2020	12/01/2020	25/07/2019	16/02/2019	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	24,22	
		Amort. final	Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,45	1,45	1,20	1,20	1,20	0,95	0,95	
		Amort. final	Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/03/2011	

* 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		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	65,28%	76.239.428,31	34,85%	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)	65,28%	76.239.428,31		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	10,59%	12.361.278,51	24,26%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	17,11%	19.975.920,33	7,15%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	7,03%	8.204.120,32	0,12%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		116.780.747,47			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,12%	138.168,96		0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		76.239.428,31			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	2.014.694,53	0,650%
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	444.995,23	
Pasivo		Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	5.000.000,00	4,444%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
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: 31/03/2010
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	640	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	118.139.899,57	900.005.919,48
Medio	184.593,59	366.601,19
Mínimo	162,19	384,50
Máximo	2.932.767,50	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,38%	3,25%
Mínimo	0,94%	2,36%
Máximo	6,14%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	98	89
Mínimo	03/04/2010	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,76%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,48%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,04%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,72%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,86%	0,75%	0,74%	1,37%
Tasa anual equivalente	4,91%	9,80%	8,62%	8,58%	15,28%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	45,97%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	12,26%	17,43%
(F) - Construcción	5,84%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,45%	8,50%
(H) - Hostelería	6,87%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,97%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,84%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,76%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,31%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,18%	0,69%
(M) - Educación	1,28%	0,40%
(B) - Pesca	0,09%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,16%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,60%	3,69%
Aragón	0,53%	1,04%
Canarias	3,88%	4,38%
Castilla y León	0,99%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,22%	3,06%
Cataluña	12,16%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,37%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,48%	0,48%
Islas Baleares	4,99%	3,96%
Madrid	11,09%	10,58%
Murcia	4,60%	3,02%
Navarra	0,85%	0,56%
País Vasco	0,27%	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	29	103.228,54	5.727,00	0,00	108.955,54	1,82	3.427.209,11	3.536.164,65	17,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	77.978,56	9.773,18	0,00	87.751,74	1,47	2.782.834,06	2.870.585,80	13,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	31.333,52	5.691,90	0,00	37.025,42	0,62	944.269,85	981.295,27	4,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	109.765,77	12.337,40	0,00	122.103,17	2,04	820.437,32	942.540,49	4,58
De > 6 a < 12 Meses	5	26.355,91	10.257,17	0,00	36.613,08	0,61	232.291,29	268.904,37	1,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	668.299,95	119.993,20	0,00	788.293,15	13,20	1.769.282,28	2.557.575,43	12,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	1.364.762,45	478.209,22	0,00	1.842.971,67	30,85	4.503.912,52	6.346.884,19	30,85
De ≥ 2 Años	24	2.674.151,43	275.503,04	0,00	2.949.654,47	49,38	117.082,60	3.066.737,07	14,91
Subtotal	119	5.055.876,13	917.492,11	0,00	5.973.368,24	100,00	14.597.319,03	20.570.687,27	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	119	5.055.876,13	917.492,11	0,00	5.973.368,24		14.597.319,03	20.570.687,27	