

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
		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+ 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	1,7500% 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
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,15	0,97	0,96	0,94	0,77
		Amort. final	Años	30/06/2011	23/06/2011	19/04/2011	14/04/2011	09/04/2011	04/02/2011
		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	3,56	3,33	3,10	2,90	2,73	2,57
		Amort. final	Años	25/11/2013	26/08/2013	06/06/2013	25/03/2013	19/01/2013	21/11/2012
		Fecha	13/06/2034	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	1,37	1,37	1,12	1,12	1,12	0,87
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
		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	10,91	10,32	9,78	9,29	8,83	8,41
		Amort. final	Años	23/03/2021	21/08/2020	07/02/2020	12/08/2019	26/02/2019	24/09/2018
		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	1,37	1,37	1,12	1,12	1,12	0,87
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
		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	9,61	9,09	8,61	8,17	7,74	7,35
		Amort. final	Años	05/12/2019	01/06/2019	07/12/2018	27/06/2018	24/01/2018	02/09/2017
		Fecha	13/06/2034	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	1,37	1,37	1,12	1,12	1,12	0,87
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
		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	12,05	11,40	10,79	10,23	9,73	9,26
		Amort. final	Años	15/05/2022	18/09/2021	08/02/2021	20/07/2020	19/01/2020	02/08/2019
		Fecha	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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	65,28%	76.239.428,31	34,85%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	11,16%
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%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	17,11%	19.975.920,33	7,15%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	7,03%	8.204.120,32	0,12%	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		5.395.902,98	0,646%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		945.439,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.036,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,450%
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	0,646%
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: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	624	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	114.296.473,25	900.005.919,48	
Medio	183.167,43	366.601,19	
Mínimo	154,96	384,50	
Máximo	2.906.919,40	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,32%	3,25%	
Mínimo	0,89%	2,36%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	89	
Mínimo	07/05/2010	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,14%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,51%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,58%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,76%	2,34%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,49%	0,95%	0,83%	0,76%	1,37%
Tasa anual equivalente	16,52%	10,85%	9,48%	8,80%	15,30%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,96%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,55%	17,43%
(F) - Construcción	5,96%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,91%	8,50%
(H) - Hostelería	7,02%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	8,10%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,89%	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	0,16%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,18%	0,69%
(M) - Educación	1,31%	0,40%
(B) - Pesca	0,01%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,16%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,66%	3,69%
Aragón	0,55%	1,04%
Canarias	3,98%	4,38%
Castilla y León	1,02%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,12%	3,06%
Cataluña	12,39%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,33%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,48%	0,48%
Islas Baleares	5,05%	3,96%
Madrid	11,17%	10,58%
Murcia	4,13%	3,02%
Navarra	0,86%	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	33	110.145,12	15.432,66	0,00	125.577,78	2,03	5.298.312,47	5.423.890,25	23,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	151.276,82	9.608,73	0,00	160.885,55	2,60	2.450.394,72	2.611.280,27	11,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	41.096,22	4.954,40	0,00	46.050,62	0,75	1.175.922,56	1.221.973,18	5,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	54.524,78	6.265,51	0,00	60.790,29	0,98	589.044,29	649.834,58	2,87
De > 6 a < 12 Meses	7	96.381,68	15.444,50	0,00	111.826,18	1,81	585.608,22	697.434,40	3,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	538.761,11	77.079,90	0,00	615.841,01	9,97	1.128.545,28	1.744.386,29	7,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	1.552.421,28	526.192,29	0,00	2.078.613,57	33,64	5.089.696,82	7.168.310,39	31,62
De ≥ 2 Años	26	2.695.329,06	283.766,59	0,00	2.979.095,65	48,22	173.836,68	3.152.932,33	13,91
Subtotal	125	5.239.936,07	938.744,58	0,00	6.178.680,65	100,00	16.491.361,04	22.670.041,69	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	125	5.239.936,07	938.744,58	0,00	6.178.680,65		16.491.361,04	22.670.041,69	