

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores 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 márgen 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	43.184,76 66.461.345,64 43,18%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7280% 13/09/2010 79,469555 Bruto 64,370340 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	0,9580% 13/09/2010 103,578579 Bruto 83,898649 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	1,4880% 13/09/2010 160,890996 Bruto 130,321707 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	1,8180% 13/09/2010 214,216108 Bruto 173,515047 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		107.002.664,80	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	1,10	1,09	0,89	0,88	0,87	0,86	0,67
		Amort. final	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70
			Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,79	3,53	3,29	3,08	2,89	2,72	2,57
		Amort. final	Años	13/04/2014	06/01/2014	13/10/2013	28/07/2013	20/05/2013	20/03/2013	23/01/2013
			Fecha	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
			Fecha	1,21	1,21	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	10,14	9,61	9,13	8,68	8,26	7,87
		Amort. final	Años	16/03/2021	17/08/2020	06/02/2020	15/08/2019	03/03/2019	02/10/2018	12/05/2018
			Fecha	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
			Fecha	1,21	1,21	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	8,91	8,44	8,01	7,59	7,21	6,85
		Amort. final	Años	27/11/2019	27/05/2019	06/12/2018	30/06/2018	30/01/2018	11/09/2017	03/05/2017
			Fecha	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Amort. final	Años	1,21	1,21	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70
			Fecha	13/09/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/06/2011	13/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,87	11,22	10,62	10,07	9,58	9,12	8,69
		Amort. final	Años	09/05/2022	15/09/2021	08/02/2021	23/07/2020	24/01/2020	11/08/2019	08/03/2019
			Fecha	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97	23,97
			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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	62,11%	66.461.345,64	37,89%	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)	62,11%	66.461.345,64		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	11,55%	12.361.278,51	26,34%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	18,67%	19.975.920,33	7,67%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	7,67%	8.204.120,32	0,00%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emitido de Bonos		107.002.664,80			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		66.461.345,64			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo			Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería			3.195.208,23	0,718%
Cuenta de Amortización			0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso			284.339,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso			30.565,47	
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			5.000.000,00	4,418%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
Línea Liquidez A3(G)		16.750.208,88	1.249.791,12	0,718%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado	
COG *		0,00		
Efectivo			0,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Información adicional

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		599	2.455	
Principal				
Pendiente vencimiento		108.421.267,67	900.005.919,48	
Medio		181.003,79	366.601,19	
Mínimo		296,12	384,50	
Máximo		2.855.078,22	4.800.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,23%	3,25%	
Mínimo		0,89%	2,36%	
Máximo		5,23%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		99	89	
Mínimo		01/07/2010	05/11/2004	
Máximo		26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		12,06%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,55%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,63%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,76%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	47,33%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,26%	17,43%
(F) - Construcción	5,82%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,12%	8,50%
(H) - Hostelería	6,97%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	8,30%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,77%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,66%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,00%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,23%	0,69%
(M) - Educación	1,35%	0,40%
(B) - Pesca	0,00%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,16%	0,10%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,47%	1,11%	0,98%	0,79%	1,36%
Tasa anual equivalente	16,24%	12,56%	11,19%	9,07%	15,17%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,65%	3,69%
Aragón	0,57%	1,04%
Canarias	3,85%	4,38%
Castilla y León	1,06%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,03%	3,06%
Cataluña	12,69%	9,86%
Comunidad Valenciana	54,95%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	5,00%	3,96%
Madrid	11,49%	10,58%
Murcia	4,11%	3,02%
Navarra	0,87%	0,56%
Pais Vasco	0,27%	1,40%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	38	50.370,72	5.433,44	0,00	55.804,16	0,88	4.586.722,33	4.642.526,49	20,83	
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	125.289,91	19.604,62	0,00	144.894,53	2,28	2.827.372,75	2.972.267,28	13,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	190.631,31	8.447,07	0,00	199.078,38	3,13	1.591.142,69	1.790.221,07	8,03	
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	37.576,59	3.669,50	0,00	41.246,09	0,65	426.922,56	468.168,65	2,10	
De > 6 a < 12 Meses	5	109.188,67	8.282,99	0,00	117.471,66	1,85	380.837,18	498.308,84	2,24	
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	192.181,84	37.573,20	0,00	229.755,04	3,61	662.772,33	892.527,37	4,00	
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	1.275.749,98	481.698,64	0,00	1.757.448,62	27,64	4.703.967,71	6.461.416,33	28,98	
De ≥ 2 Años	29	3.432.420,29	380.073,16	0,00	3.812.493,45	59,96	754.974,15	4.567.467,60	20,49	
Subtotal	131	5.413.409,31	944.782,62	0,00	6.358.191,93	100,00	15.934.711,70	22.292.903,63	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	131	5.413.409,31	944.782,62	0,00	6.358.191,93		15.934.711,70	22.292.903,63		