

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	1,4880% 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)											
Serie A3(G)	% 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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,87	0,86	0,85	0,66	0,65	0,65	
		Amort. final	Fecha	16/06/2011	13/06/2011	09/06/2011	05/06/2011	27/03/2011	25/03/2011	23/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,85	3,40	3,17	2,96	2,78	2,62	2,47	
		Amort. final	Fecha	24/03/2014	21/12/2013	29/09/2013	17/07/2013	11/05/2013	12/03/2013	17/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Amort. final	Fecha	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	10,06	9,54	9,06	8,61	8,20	7,80	
		Amort. final	Fecha	16/03/2021	18/08/2020	10/02/2020	18/08/2019	08/03/2019	09/10/2018	18/05/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Amort. final	Fecha	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	8,83	8,37	7,93	7,52	7,14	6,79	
		Amort. final	Fecha	26/11/2019	27/05/2019	09/12/2018	03/07/2018	04/02/2018	18/09/2017	11/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Amort. final	Fecha	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,78	11,14	10,54	10,00	9,51	9,03	8,63	
		Amort. final	Fecha	09/05/2022	16/09/2021	11/02/2021	28/07/2020	30/01/2020	16/08/2019	16/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Amort. final	Fecha	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,78	11,14	10,54	10,00	9,51	9,03	8,63	
		Amort. final	Fecha	09/05/2022	16/09/2021	11/02/2021	28/07/2020	30/01/2020	16/08/2019	16/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Amort. final	Fecha	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	
		Amort. final	Fecha	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/04/2011	13/04/2011	13/04/2011	

* 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 fallidos 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%
Emisión 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	6.255.724,71	0,727%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	607.087,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	36.574,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,433%
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	0,727%
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: 31/07/2010
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		582	2.455	
Principal				
Pendiente vencimiento		105.386.259,61	900.005.919,48	
Medio		181.076,05	366.601,19	
Mínimo		417,89	384,50	
Máximo		2.829.084,97	4.800.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,20%	3,25%	
Mínimo		1,07%	2,36%	
Máximo		5,23%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		99	89	
Mínimo		07/08/2010	05/11/2004	
Máximo		26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		11,98%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,58%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,99%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,45%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	47,05%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,30%	17,43%
(F) - Construcción	5,56%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,37%	8,50%
(H) - Hostelería	7,08%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	8,39%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,80%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,65%	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	1,38%	0,40%
(B) - Pesca	0,00%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,17%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	1,08%	1,01%	0,84%	1,36%
Tasa anual equivalente	15,43%	12,18%	11,52%	9,59%	15,17%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,69%	3,69%
Aragón	0,58%	1,04%
Canarias	3,93%	4,38%
Castilla y León	1,03%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,07%	3,06%
Cataluña	12,06%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,19%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,47%	0,48%
Islas Baleares	5,03%	3,96%
Madrid	11,63%	10,58%
Murcia	4,17%	3,02%
Navarra	0,88%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	33	103.365,77	9.735,63	0,00	113.101,40	1,82	6.334.044,81	6.447.146,21	28,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	49.686,45	6.638,49	0,00	56.324,94	0,91	1.742.966,79	1.799.291,73	7,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	101.630,83	5.822,84	0,00	107.453,67	1,73	1.721.011,37	1.828.465,04	8,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	27.247,80	2.155,27	0,00	29.403,07	0,47	271.069,13	300.472,20	1,31
De > 6 a < 12 Meses	7	134.178,10	10.803,71	0,00	144.981,81	2,34	518.772,47	663.754,28	2,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	44.954,87	13.978,57	0,00	58.933,44	0,95	260.149,72	319.083,16	1,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	1.432.748,14	503.352,98	0,00	1.936.101,12	31,18	4.993.522,21	6.929.623,33	30,31
De ≥ 2 Años	32	3.375.833,38	386.776,99	0,00	3.762.610,37	60,60	809.557,98	4.572.168,35	20,00
Subtotal	122	5.269.645,34	939.264,48	0,00	6.208.909,82	100,00	16.651.094,48	22.860.004,30	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	122	5.269.645,34	939.264,48	0,00	6.208.909,82		16.651.094,48	22.860.004,30	