

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
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	
		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	32.970,06 50.740.922,34 32,97%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0390% 14/03/2011 86,591283 Bruto 70,138939 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAAsf	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	1,2690% 14/03/2011 137,203776 Bruto 111,135059 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Baa1 AA-sf	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	1,7990% 14/03/2011 194,518079 Bruto 157,559644 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 BBBsf	BBB+ Baa3 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	2,1290% 14/03/2011 250,861437 Bruto 203,197764 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca B+sf	BBB- Baa3 BBB-
Total		91.282.241,50	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)										
		% 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 *	Vida media	Años	0,70	0,69	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
		Amort. final	Fecha	12/10/2011	10/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	3,96	3,69	3,44	3,22	3,02	2,84
		Amort. final	Fecha	09/05/2015	16/01/2015	07/10/2014	09/07/2014	20/04/2014	07/02/2014	04/12/2013
		Amort. final	Años	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
		Amort. final	Fecha	13/10/2011	13/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	10,19	9,64	9,14	8,68	8,26	7,86
		Amort. final	Fecha	15/11/2021	06/04/2021	18/09/2020	19/03/2020	03/10/2019	02/05/2019	08/12/2018
		Amort. final	Años	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
		Amort. final	Fecha	13/10/2011	13/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,41	8,89	8,41	7,97	7,56	7,18	6,82
		Amort. final	Fecha	24/06/2020	18/12/2019	28/06/2019	17/01/2019	20/08/2018	03/04/2018	23/11/2017
		Amort. final	Años	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
		Amort. final	Fecha	13/10/2011	13/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011
		Amort. final	Años	0,70	0,70	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,96	11,33	10,72	10,15	9,63	9,15	8,71
		Amort. final	Fecha	14/01/2023	30/05/2022	18/10/2021	13/09/2020	23/03/2020	23/03/2020	15/10/2019
		Amort. final	Años	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21	23,21
			Fecha	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	13/04/2034	

* 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	55,59%	50.740.922,34	44,41%	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)	55,59%	50.740.922,34	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	13,54%	12.361.278,51	30,87%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	21,88%	19.975.920,33	8,99%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	8,99%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		91.282.241,50		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		50.740.922,34		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.238.774,94	1,025%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		208.099,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.446,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,525%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	17.894.363,04	105.636,96	1,025%
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: 31/01/2011
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	541	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	93.119.762,92	900.005.919,48
Medio	172.125,25	366.601,19
Mínimo	395,01	384,50
Máximo	2.672.102,43	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,30%	3,25%
Mínimo	1,25%	2,36%
Máximo	5,23%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	98	89
Mínimo	05/02/2011	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,00%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,64%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,93%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,43%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,67%	0,52%	0,77%	1,30%
Tasa anual equivalente	0,74%	7,70%	6,06%	8,83%	14,48%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	47,11%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,28%	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	15,04%	8,50%
(H) - Hostelería	7,05%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	8,06%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,51%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,47%	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	1,25%	0,69%
(M) - Educación	1,46%	0,40%
(B) - Pesca	0,00%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,18%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,82%	3,69%
Aragón	0,59%	1,04%
Canarias	3,62%	4,38%
Castilla y León	1,06%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,22%	3,06%
Cataluña	12,27%	9,86%
Comunidad Valenciana	54,83%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	4,59%	3,96%
Madrid	12,08%	10,58%
Murcia	4,37%	3,02%
Navarra	0,87%	0,56%
País Vasco	0,22%	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	25	40.103,04	3.862,51	0,00	43.965,55	0,64	2.948.430,71	2.992.396,26	13,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	109.248,47	14.213,16	0,00	123.461,63	1,78	4.125.021,42	4.248.483,05	19,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	42.942,02	4.608,30	0,00	47.550,32	0,69	731.866,40	779.416,72	3,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	23.228,60	3.669,69	0,00	26.898,29	0,39	609.734,16	636.632,45	2,93
De > 6 a < 12 Meses	8	118.278,35	11.609,20	0,00	129.887,55	1,88	598.289,53	728.177,08	3,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	178.169,08	16.626,08	0,00	194.795,16	2,81	474.781,49	669.576,65	3,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	65.644,70	16.543,23	0,00	82.187,93	1,19	239.459,89	321.647,82	1,48
De ≥ 2 Años	47	5.332.890,72	941.745,00	0,00	6.274.635,72	90,63	5.079.957,59	11.354.593,31	52,25
Subtotal	118	5.910.504,98	1.012.877,17	0,00	6.923.382,15	100,00	14.807.541,19	21.730.923,34	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	118	5.910.504,98	1.012.877,17	0,00	6.923.382,15		14.807.541,19	21.730.923,34	