

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Santander

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 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	25.615,84 39.422.777,76 25,62%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4740% 13/09/2011 96,492023 Bruto 78,158539 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf AAAsf	AAA Aaa AAAsf
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	1,7040% 13/09/2011 186,260372 Bruto 150,870901 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Baa1 A-sf	AA+ Aa1 AA-sf
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	2,2340% 13/09/2011 244,207171 Bruto 197,807809 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 Bsf	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	2,5640% 13/09/2011 305,437742 Bruto 247,404571 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca CCCs	BBB- Baa3 BBB-
Total		79.964.096,92	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							
		% TACP Anual equivalente		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,84	1,71	1,60	1,50	1,41	1,34	1,27	
		Amort. final	Años	14/04/2013	26/02/2013	16/01/2013	11/12/2012	10/11/2012	13/10/2012	17/09/2012	
			Fecha	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,93	3,67	3,45	3,24	3,05	2,89	
		Amort. final	Años	01/09/2015	16/05/2015	12/02/2015	23/11/2014	07/09/2014	01/07/2014	04/05/2014	
			Fecha	5,01	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,17	5,82	5,50	5,21	4,94	4,68	
		Amort. final	Años	27/12/2017	10/08/2017	05/04/2017	10/12/2016	26/08/2016	19/05/2016	16/02/2016	
			Fecha	9,01	8,26	7,75	7,26	7,01	6,75	6,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	13/09/2011	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,60	11,01	10,45	9,91	9,42	8,97	8,55	
		Amort. final	Años	15/01/2023	14/06/2022	19/11/2021	09/05/2021	09/11/2020	28/05/2020	28/12/2019	
			Fecha	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
			Fecha	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	

* 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	49,30%	39.422.777,76	50,70%	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)	49,30%	39.422.777,76	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	15,46%	12.361.278,51	35,24%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	24,98%	19.975.920,33	10,26%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	10,26%	8.204.120,32	0,00%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		79.964.096,92			900.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		39.422.777,76		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.043.168,70	1,464%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	222.543,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.131,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,764%
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	1,464%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		260.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Santander

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	495	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	81.670.406,67	900.005.919,48
Medio	164.990,72	366.601,19
Mínimo	375,93	384,50
Máximo	2.541.062,65	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,58%	3,25%
Mínimo	1,75%	2,36%
Máximo	4,25%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	96	89
Mínimo	15/07/2011	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,88%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,74%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,92%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,47%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,36%	1,14%	0,93%	0,83%	1,28%
Tasa anual equivalente	24,95%	12,88%	10,58%	9,56%	14,36%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	14,43%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	10,65%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,56%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,81%	8,46%
(I) - Hostelería	7,22%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,57%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	9,94%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,04%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,95%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,93%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,51%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,71%	1,44%
(S) - Otros servicios	3,63%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,10%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,20%	0,81%
(P) - Educación	1,53%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,12%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,10%	0,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	3,69%
Aragón	0,61%	1,04%
Canarias	2,49%	4,38%
Castilla y León	1,15%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,42%	3,06%
Cataluña	12,45%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,56%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	4,60%	3,96%
Madrid	10,56%	10,58%
Murcia	4,65%	3,02%
Navarra	0,88%	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	39	94.102,26	13.597,28	0,00	107.699,54	1,70	5.815.505,09	5.923.204,63	27,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	64.733,31	11.735,82	0,00	76.469,13	1,21	3.312.067,24	3.388.536,37	15,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	14.615,08	3.502,73	0,00	18.117,81	0,29	779.898,47	798.016,28	3,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	35.370,94	5.339,50	0,00	40.710,44	0,64	638.071,20	678.781,64	3,20
De > 6 a < 12 Meses	1	28.885,82	5.489,34	0,00	34.375,16	0,54	354.518,20	388.893,36	1,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	203.454,12	21.561,60	0,00	225.015,72	3,56	617.609,67	842.625,39	3,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	108.681,70	16.827,34	0,00	125.509,04	1,98	310.693,23	436.202,27	2,05
De ≥ 2 Años	50	4.988.077,57	708.844,81	0,00	5.696.922,38	90,07	3.080.762,28	8.777.684,66	41,34
Subtotal	122	5.537.920,80	786.898,42	0,00	6.324.819,22	100,00	14.909.125,38	21.233.944,60	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	8.438,86	68,89	0,00	8.507,75	10,61	0,00	8.507,75	10,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	70.650,92	1.022,07	0,00	71.672,99	89,39	0,00	71.672,99	89,39
Subtotal	2	79.089,78	1.090,96	0,00	80.180,74	100,00	0,00	80.180,74	100,00
Total	124	5.617.010,58	787.989,38	0,00	6.404.999,96		14.909.125,38	21.314.125,34	