

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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		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	0,25	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	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,80	1,68	1,58	1,49	1,41	1,34	1,27	
		Amort. final	Años	31/03/2013	16/02/2013	09/01/2013	06/12/2012	07/11/2012	12/10/2012	18/09/2012	
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	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	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,92	3,67	3,44	3,24	3,06	2,91	
		Amort. final	Años	25/08/2015	12/05/2015	10/02/2015	23/11/2014	09/09/2014	05/07/2014	09/05/2014	
		Amort. final	Años	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	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,17	5,83	5,51	5,22	4,96	4,70	
		Amort. final	Años	29/12/2017	12/08/2017	08/04/2017	14/12/2016	31/08/2016	25/05/2016	23/02/2016	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	7,75	7,51	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	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,62	11,04	10,48	9,95	9,45	9,00	8,59	
		Amort. final	Años	24/01/2023	24/06/2022	01/12/2021	21/05/2021	22/11/2020	10/06/2020	10/01/2020	
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	

* 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	49,30%	39.422.777,76	50,70%	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)	49,30%	39.422.777,76	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	15,46%	12.361.278,51	35,24%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	24,98%	19.975.920,33	10,26%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	10,26%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
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		5.788.282,38	1,494%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		207.294,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.708,74	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,794%
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 1,494%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	490	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	79.774.241,43	900.005.919,48	
Medio	162.804,57	366.601,19	
Mínimo	372,09	384,50	
Máximo	2.514.748,59	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,70%	3,25%	
Mínimo	1,75%	2,36%	
Máximo	4,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	96	89	
Mínimo	01/08/2011	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,23%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,75%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,54%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,48%	2,34%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	1,27%	1,06%	0,79%	1,28%
Tasa anual equivalente	9,73%	14,20%	11,98%	9,07%	14,30%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	14,53%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	10,05%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,66%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,98%	8,46%
(I) - Hostelería	7,21%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,60%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	10,04%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,06%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,00%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,89%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,51%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,71%	1,44%
(S) - Otros servicios	3,68%	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	1,55%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,13%	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	2,37%	3,69%
Aragón	0,61%	1,04%
Canarias	2,44%	4,38%
Castilla y León	1,17%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,45%	3,06%
Cataluña	12,38%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,08%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,49%	0,48%
Islas Baleares	4,59%	3,96%
Madrid	10,66%	10,58%
Murcia	4,69%	3,02%
Navarra	0,84%	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	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	42	88.055,35	10.866,49	0,00	98.921,84	1,57	6.736.403,10	6.835.324,94	30,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	64.699,66	11.018,65	0,00	75.718,31	1,20	4.009.632,50	4.085.350,81	18,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	32.062,33	3.815,63	0,00	35.877,96	0,57	589.770,29	625.648,25	2,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	43.730,09	6.665,95	0,00	50.396,04	0,80	641.792,26	692.188,30	3,06
De > 6 a < 12 Meses	1	32.526,39	6.204,29	0,00	38.730,68	0,61	350.877,63	389.608,31	1,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	177.082,56	17.006,56	0,00	194.089,12	3,08	481.056,51	675.145,63	2,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	151.858,64	22.658,98	0,00	174.517,62	2,77	430.441,01	604.958,63	2,68
De ≥ 2 Años	48	4.936.392,65	699.573,84	0,00	5.635.966,49	89,40	3.045.012,03	8.680.978,52	38,43
Subtotal	130	5.526.407,67	777.810,39	0,00	6.304.218,06	100,00	16.284.985,33	22.589.203,39	100,00
Dudosos (subjetivos)									
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	132	5.605.497,45	778.901,35	0,00	6.384.398,80		16.284.985,33	22.669.384,13	