

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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)
Banco Santander

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	19.991,70 30.767.226,30 19,99%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4470% 13/03/2012 73,123530 Bruto 59,230059 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa3sf 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	1,6770% 13/03/2012 181,316573 Bruto 146,866424 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	2,2070% 13/03/2012 238,633352 Bruto 193,293015 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	2,5370% 13/03/2012 298,936339 Bruto 242,138435 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		71.308.545,46	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	
		Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,43	1,35	1,27	1,20	1,14	1,09	
		Fecha	23/06/2013	18/05/2013	16/04/2013	20/03/2013	24/02/2013	02/02/2013	13/01/2013	13/01/2013	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,42	3,20	3,01	2,84	2,69	2,55	
		Fecha	11/08/2015	13/05/2015	23/02/2015	15/12/2014	15/10/2014	21/08/2014	01/07/2014	01/07/2014	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,02	5,67	5,36	5,08	4,81	4,57	4,35	
		Fecha	18/12/2017	14/08/2017	22/04/2017	08/01/2017	04/10/2016	07/07/2016	16/04/2016	16/04/2016	
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,25	7,01	6,25	6,01	6,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,99	10,45	9,94	9,45	8,99	8,57	8,18	
		Fecha	05/12/2022	24/05/2022	17/11/2021	22/05/2021	07/12/2020	07/07/2020	15/02/2020	15/02/2020	
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	

* 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	43,15%	30.767.226,30	58,61%	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)	43,15%	30.767.226,30	17,10%		153.900.000,00	
Serie B	17,33%	12.361.278,51	41,28%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	28,01%	19.975.920,33	13,27%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	11,51%	8.204.120,32	1,76%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		71.308.545,46			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,76%	1.257.107,62	0,80%		7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		30.767.226,30			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.974.082,10	1,437%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		100.788,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.123,16	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,537%
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	1,437%
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: 31/01/2012
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)
Banco Santander

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	458	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	70.469.613,93	900.005.919,48	
Medio	153.863,79	366.601,19	
Mínimo	349,00	384,50	
Máximo	2.355.696,91	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,89%	3,25%	
Mínimo	1,97%	2,36%	
Máximo	4,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	94	89	
Mínimo	22/02/2012	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,74%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,79%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,05%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,43%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,39%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	9,53%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,63%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,10%	8,46%
(I) - Hostelería	7,22%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,72%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	10,44%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,61%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,21%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,80%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,48%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,77%	1,44%
(S) - Otros servicios	3,92%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,10%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,22%	0,81%
(P) - Educación	1,65%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,14%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,12%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,67%	0,47%	0,76%	1,22%
Tasa anual equivalente	3,91%	7,77%	5,50%	8,80%	13,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,48%	3,69%
Aragón	0,65%	1,04%
Canarias	1,16%	4,38%
Castilla y León	1,24%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,63%	3,06%
Cataluña	12,76%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,15%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,52%	0,48%
Islas Baleares	4,02%	3,96%
Madrid	10,54%	10,58%
Murcia	4,83%	3,02%
Navarra	0,79%	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	35	86.547,12	9.837,62	0,00	96.384,74	1,89	3.578.668,74	3.675.053,48	18,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	110.487,62	19.943,55	0,00	130.431,17	2,55	4.784.146,92	4.914.578,09	25,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	46.764,11	6.620,81	0,00	53.384,92	1,05	1.120.911,95	1.174.296,87	5,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	41.792,43	7.633,51	0,00	49.425,94	0,97	650.236,76	699.662,70	3,57
De > 6 a < 12 Meses	6	97.901,73	17.605,57	0,00	115.507,30	2,26	918.660,91	1.034.168,21	5,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	54.358,72	10.700,08	0,00	65.058,80	1,27	329.045,30	394.104,10	2,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	237.847,92	23.337,14	0,00	261.185,06	5,11	420.291,15	681.476,21	3,48
De ≥ 2 Años	42	3.706.443,49	630.480,55	0,00	4.336.924,04	84,90	2.700.241,81	7.037.165,85	35,88
Subtotal	120	4.382.143,14	726.158,83	0,00	5.108.301,97	100,00	14.502.203,54	19.610.505,51	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.438,86	68,89	0,00	8.507,75	10,61	0,00	8.507,75	10,61
De ≥ 2 Años	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	122	4.461.232,92	727.249,79	0,00	5.188.482,71		14.502.203,54	19.690.686,25	