

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	13.917,98 21.419.771,22 13,92%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6710% 13/09/2012 23,866243 Bruto 19,331657 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf AA+sf	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	0,9010% 13/09/2012 98,486265 Bruto 79,773875 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	1,4310% 13/09/2012 156,428138 Bruto 126,706792 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	1,7610% 13/09/2012 209,779978 Bruto 169,921782 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		61.961.090,38	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	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,24	1,17	1,10	1,05	0,99	0,95	0,91
		Amort. final	Años	07/09/2013	12/08/2013	20/07/2013	30/06/2013	11/06/2013	27/05/2013	12/05/2013
		Amort. final	Fecha	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
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	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	2,87	2,70	2,55	2,42	2,19	2,19
		Amort. final	Años	08/07/2015	26/04/2015	23/02/2015	30/12/2014	14/11/2014	27/09/2014	21/08/2014
		Amort. final	Fecha	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
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	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	5,15	4,87	4,62	4,39	4,18	3,98
		Amort. final	Años	24/11/2017	05/08/2017	26/04/2017	25/01/2017	02/11/2016	17/08/2016	05/06/2016
		Amort. final	Fecha	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75
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	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012	13/09/2012
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,37	9,88	9,41	8,96	8,54	8,15	7,79
		Amort. final	Años	25/10/2022	29/04/2022	08/11/2021	26/05/2021	24/12/2020	04/08/2020	26/03/2020
		Amort. final	Fecha	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52
				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	34,57%	21.419.771,22	68,13%	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)	34,57%	21.419.771,22	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	19,95%	12.361.278,51	48,18%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	32,24%	19.975.920,33	15,94%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	13,24%	8.204.120,32	2,70%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		61.961.090,38		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	1.673.596,54	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		21.419.771,22		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		23.456.212,01	0,661%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		82.000,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.798,47		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			5.000.000,00	3,561%
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	0,661%
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: 31/08/2012
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	426	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	60.488.504,21	900.005.919,48
Medio	141.991,79	366.601,19
Mínimo	0,00	384,50
Máximo	2.170.015,67	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,64%	3,25%
Mínimo	0,87%	2,36%
Máximo	5,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	91	89
Mínimo	09/09/2012	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,39%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,82%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,50%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,29%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,52%	0,60%	0,53%	1,18%
Tasa anual equivalente	2,03%	6,12%	6,95%	6,17%	13,27%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,03%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	9,40%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,56%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,90%	8,46%
(I) - Hostelería	7,39%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,42%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	10,82%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,57%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,18%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,64%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,41%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,20%	1,44%
(S) - Otros servicios	4,22%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,04%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,24%	0,81%
(P) - Educación	1,76%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,15%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,07%	0,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	3,69%
Aragón	0,70%	1,04%
Canarias	1,22%	4,38%
Castilla y León	1,34%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,87%	3,06%
Cataluña	13,27%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,67%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,55%	0,48%
Islas Baleares	3,12%	3,96%
Madrid	10,20%	10,58%
Murcia	4,89%	3,02%
Navarra	0,45%	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	34.511,70	6.512,68	0,00	41.024,38	0,72	2.843.395,11	2.884.419,49	12,71
De > 1 a ≤ 3 Meses	15	72.451,01	21.126,94	0,00	93.577,95	1,64	4.643.302,78	4.736.880,73	20,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	45.171,14	5.713,31	0,00	50.884,45	0,89	1.330.777,21	1.381.661,66	6,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	78.554,16	5.958,92	0,00	84.513,08	1,48	533.419,06	617.932,14	2,72
De > 6 a < 12 Meses	15	488.893,86	68.591,52	0,00	557.485,38	9,77	3.804.562,00	4.362.047,38	19,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	108.606,84	20.225,23	0,00	128.832,07	2,26	663.527,34	792.359,41	3,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	134.509,24	27.010,01	0,00	161.519,25	2,83	550.862,06	712.381,31	3,14
De ≥ 2 Años	42	3.914.840,17	671.601,96	0,00	4.586.442,13	80,40	2.621.151,84	7.207.593,97	31,76
Subtotal	133	4.877.538,12	826.740,57	0,00	5.704.278,69	100,00	16.990.997,40	22.695.276,09	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1,03	237,35	0,00	238,38	0,30	0,00	238,38	0,30
De ≥ 2 Años	2	79.089,78	1.090,96	0,00	80.180,74	99,70	0,00	80.180,74	99,70
Subtotal	4	79.090,81	1.328,31	0,00	80.419,12	100,00	0,00	80.419,12	100,00
Total	137	4.956.628,93	828.068,88	0,00	5.784.697,81		16.990.997,40	22.775.695,21	