

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	8.512,24 13.100.337,36 8,51%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1910% 13/03/2013 4,064595 Bruto 3,211030 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	0,4210% 13/03/2013 45,018151 Bruto 35,564339 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1 AA-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	0,9510% 13/03/2013 101,697539 Bruto 80,341056 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 BBsf	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	1,2810% 13/03/2013 149,282360 Bruto 117,933064 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		53.641.656,52	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	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,91	0,86	0,81	0,76	0,73	0,70	0,67
			Fecha	10/11/2013	21/10/2013	04/10/2013	17/09/2013	05/09/2013	25/08/2013	13/08/2013
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,27	2,13	2,01	1,90	1,80	1,72
			Fecha	14/05/2015	19/03/2015	28/01/2015	17/12/2014	07/11/2014	30/09/2014	01/09/2014
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,54	4,30	4,08	3,88	3,70	3,52
			Fecha	03/10/2017	27/06/2017	31/03/2017	10/01/2017	28/10/2016	22/08/2016	19/06/2016
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	9,36	8,90	8,46	8,05	7,68	7,33
			Fecha	15/10/2022	21/04/2022	03/11/2021	27/05/2021	30/12/2020	15/08/2020	11/04/2020
		Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01

* 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		
Clase A	24,42%	13.100.337,36	77,87%	89,64%	806.800.000,00
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)	24,42%	13.100.337,36	17,10%		153.900.000,00
Serie B	23,04%	12.361.278,51	54,83%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	37,24%	19.975.920,33	17,59%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	15,29%	8.204.120,32	2,30%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		53.641.656,52			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,30%	1.233.644,89	0,80%		7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		13.100.337,36			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.560.493,02	0,184%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	70.154,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.433,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,884%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	13.106.592,77	0,00	0,184%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		10.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	397	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	53.342.350,58	900.005.919,48
Medio	134.363,60	366.601,19
Mínimo	302,54	384,50
Máximo	2.035.700,89	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,22%	3,25%
Mínimo	0,69%	2,36%
Máximo	5,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	89	89
Mínimo	20/02/2013	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,47%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,85%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,47%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,21%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,44%	0,73%	0,68%	1,16%
Tasa anual equivalente	0,98%	5,21%	8,39%	7,87%	13,10%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,54%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	7,58%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,33%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,96%	8,46%
(I) - Hostelería	7,00%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,40%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,20%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,60%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,48%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,41%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,36%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,25%	1,44%
(S) - Otros servicios	4,49%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,05%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,26%	0,81%
(P) - Educación	1,87%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,17%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,05%	0,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,59%	3,69%
Aragón	0,75%	1,04%
Canarias	1,17%	4,38%
Castilla y León	1,43%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,06%
Cataluña	14,05%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,60%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,58%	0,48%
Islas Baleares	2,91%	3,96%
Madrid	10,15%	10,58%
Murcia	5,03%	3,02%
Navarra	0,42%	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	25	27.158,11	3.515,31	0,00	30.673,42	0,46	2.175.279,96	2.205.953,38	9,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	48.041,26	6.882,44	0,00	54.923,70	0,83	1.387.365,79	1.442.289,49	6,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	84.304,72	7.732,51	0,00	92.037,23	1,39	990.890,77	1.082.928,00	4,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	145.391,41	37.625,42	0,00	183.016,83	2,77	3.770.546,63	3.953.563,46	17,58
De > 6 a < 12 Meses	12	268.879,70	18.943,92	0,00	287.823,62	4,36	697.575,69	985.399,31	4,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	797.563,86	100.326,33	0,00	897.890,19	13,59	3.649.746,57	4.547.636,76	20,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	126.595,40	24.947,10	0,00	151.542,50	2,29	485.680,18	637.222,68	2,83
De ≥ 2 Años	40	4.193.920,28	714.777,33	0,00	4.908.697,61	74,30	2.725.299,56	7.633.997,17	33,95
Subtotal	130	5.691.854,74	914.750,36	0,00	6.606.605,10	100,00	15.882.385,15	22.488.990,25	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 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	134	5.770.945,55	916.078,67	0,00	6.687.024,22		15.882.385,15	22.569.409,37	