

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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+1,770% 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	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,86	0,82	0,78	0,75	0,72	0,69	0,67	
		Amort. final	Fecha	23/10/2013	08/10/2013	23/09/2013	11/09/2013	01/09/2013	22/08/2013	13/08/2013	
		Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
		Amort. final	Fecha	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/03/2014	13/03/2014	13/03/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
		Vida media	Años	2,39	2,24	2,11	1,99	1,89	1,80	1,72	
		Amort. final	Fecha	02/05/2015	09/03/2015	22/01/2015	11/12/2014	03/11/2014	29/09/2014	01/09/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
		Vida media	Años	4,80	4,53	4,29	4,08	3,88	3,70	3,53	
		Amort. final	Fecha	29/09/2017	24/06/2017	29/03/2017	10/01/2017	29/10/2016	25/08/2016	23/06/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2020	13/09/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018	13/03/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	13/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	9,37	8,91	8,47	8,07	7,70	7,35	
		Amort. final	Fecha	16/10/2022	24/04/2022	07/11/2021	02/06/2021	06/01/2021	23/08/2020	19/04/2020	
		Vida media	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		Amort. final	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	24,42%	13.100.337,36	77,87%	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)	24,42%	13.100.337,36	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	23,04%	12.361.278,51	54,83%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	37,24%	19.975.920,33	17,59%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	15,29%	8.204.120,32	2,30%	17.600.000,00	0,80%
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		18.109.614,63	0,183%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		19.765,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso		137.622,98		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			5.000.000,00	2,883%
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	0,183%
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: 28/02/2013
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	395	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	52.088.490,81	900.005.919,48
Medio	131.869,60	366.601,19
Mínimo	298,44	384,50
Máximo	2.008.635,86	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,05%	3,25%
Mínimo	0,73%	2,36%
Máximo	5,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	89	89
Mínimo	24/03/2013	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,94%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,85%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,03%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,18%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,33%	0,85%	0,92%	0,76%	1,16%
Tasa anual equivalente	14,80%	9,70%	10,50%	8,75%	13,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,64%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	7,86%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,69%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,07%	8,46%
(I) - Hostelería	7,11%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,27%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,27%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,61%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,53%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,40%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,35%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,25%	1,44%
(S) - Otros servicios	4,54%	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	1,89%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,17%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,04%	0,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,45%	3,69%
Aragón	0,76%	1,04%
Canarias	1,18%	4,38%
Castilla y León	1,45%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,13%	3,06%
Cataluña	14,18%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,50%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,58%	0,48%
Islas Baleares	2,89%	3,96%
Madrid	10,19%	10,58%
Murcia	5,05%	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	33.563,79	2.545,48	0,00	36.109,27	0,57	1.106.889,66	1.142.998,93	5,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	28.407,77	5.804,82	0,00	34.212,59	0,54	1.335.902,60	1.370.115,19	6,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	15.304,51	1.576,06	0,00	16.880,57	0,26	215.893,39	232.773,96	1,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	167.671,64	41.068,49	0,00	208.740,13	3,27	3.689.293,14	3.898.033,27	19,05
De > 6 a < 12 Meses	11	199.997,79	28.613,88	0,00	228.611,67	3,59	1.548.362,40	1.776.974,07	8,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	807.098,01	85.571,89	0,00	892.669,90	14,00	2.883.002,60	3.775.672,50	18,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	157.231,58	26.736,86	0,00	183.968,44	2,89	614.902,60	798.871,04	3,90
De ≥ 2 Años	40	4.147.783,14	625.504,22	0,00	4.773.287,36	74,88	2.692.631,88	7.465.919,24	36,49
Subtotal	125	5.557.058,23	817.421,70	0,00	6.374.479,93	100,00	14.086.878,27	20.461.358,20	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	129	5.636.149,04	818.750,01	0,00	6.454.899,05		14.086.878,27	20.541.777,32	