

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Royal Bank of Scotland

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	5.901,00 9.081.639,00 5,90%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 13/06/2013 3,181950 Bruto 2,513740 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	0,4410% 13/06/2013 48,204709 Bruto 38,081720 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf 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	0,9710% 13/06/2013 106,143761 Bruto 83,853571 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	1,3010% 13/06/2013 154,982255 Bruto 122,435981 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		49.622.958,16	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	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,74	0,70	0,68	0,66	0,64	0,62
		Amort. final	Años	20/12/2013	07/12/2013	25/11/2013	14/11/2013	07/11/2013	31/10/2013	23/10/2013
			Fecha	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00
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	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,11	1,98	1,87	1,78	1,68	1,60	1,52
		Amort. final	Años	22/04/2015	07/03/2015	25/01/2015	20/12/2014	16/11/2014	18/10/2014	19/09/2014
			Fecha	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
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	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,54	4,29	4,07	3,87	3,68	3,51	3,36
		Amort. final	Años	23/09/2017	24/06/2017	05/04/2017	22/01/2017	16/11/2016	15/09/2016	21/07/2016
			Fecha	7,01	6,51	6,00	5,76	5,51	5,25	5,00
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	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013	13/06/2013
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,55	9,09	8,65	8,23	7,85	7,49	7,16
		Amort. final	Años	29/09/2022	13/04/2022	03/11/2021	04/06/2021	13/01/2021	04/09/2020	06/05/2020
			Fecha	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77

* 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	18,30%	9.081.639,00	83,66%	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)	18,30%	9.081.639,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	24,91%	12.361.278,51	58,75%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	40,26%	19.975.920,33	18,49%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	16,53%	8.204.120,32	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		49.622.958,16		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,96%	974.831,14	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		9.081.639,00		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		12.782.600,92	0,201%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		64.079,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.884,07		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			5.000.000,00	2,801%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
Línea Liquidez A3(G)		9.086.536,02	0,00	0,201%
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: 31/05/2013
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
EURIBOR/MIBOR a 3 meses
EURIBOR/MIBOR a 1 año
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)
M. Hipotecario Cajas de Ahorro

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
Royal Bank of Scotland

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	376	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	49.049.274,56	900.005.919,48
Medio	130.450,20	366.601,19
Mínimo	286,12	384,50
Máximo	1.923.685,17	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,78%	3,25%
Mínimo	0,70%	2,36%
Máximo	4,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	88	89
Mínimo	04/06/2013	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,89%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,82%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,26%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,03%	2,34%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,22%	0,54%	0,65%	1,13%
Tasa anual equivalente	2,93%	2,66%	6,25%	7,50%	12,79%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,63%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	7,60%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,81%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,20%	8,46%
(I) - Hostelería	7,34%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,29%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,19%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,61%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,63%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,19%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,21%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,21%	1,44%
(S) - Otros servicios	4,62%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,05%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,27%	0,81%
(P) - Educación	1,92%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,18%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,03%	0,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,46%	3,69%
Aragón	0,78%	1,04%
Canarias	1,19%	4,38%
Castilla y León	1,49%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,21%	3,06%
Cataluña	14,39%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,55%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,59%	0,48%
Islas Baleares	2,68%	3,96%
Madrid	10,15%	10,58%
Murcia	5,01%	3,02%
Navarra	0,30%	0,56%
País Vasco	0,21%	1,40%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	31.425,98	4.156,65	0,00	35.582,63	0,53	3.110.496,91	3.146.079,54	15,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	23.340,42	3.450,13	0,00	26.790,55	0,40	705.705,42	732.495,97	3,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	45.406,53	1.899,08	0,00	47.305,61	0,71	345.240,27	392.545,88	1,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	36.380,06	3.349,26	0,00	39.729,32	0,60	345.185,24	384.914,56	1,88
De > 6 a < 12 Meses	15	400.287,21	65.135,32	0,00	465.422,53	6,98	3.443.651,80	3.909.074,33	19,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	685.550,92	47.299,69	0,00	732.850,61	11,00	1.147.920,47	1.880.771,08	9,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	424.272,99	71.035,28	0,00	495.308,27	7,43	2.161.663,67	2.656.971,94	12,98
De ≥ 2 Años	37	4.197.216,01	624.832,59	0,00	4.822.048,60	72,35	2.541.864,30	7.363.912,90	35,98
Subtotal	119	5.843.880,12	821.158,00	0,00	6.665.038,12	100,00	13.801.728,08	20.466.766,20	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 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	123	5.922.970,93	822.486,31	0,00	6.745.457,24		13.801.728,08	20.547.185,32	