

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 margen 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	2.636,90 4.058.189,10 2,64%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2150% 13/09/2013 1,448830 Bruto 1,144576 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	0,4450% 13/09/2013 48,641940 Bruto 38,427133 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+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+1,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9750% 13/09/2013 106,581017 Bruto 84,199003 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	1,3050% 13/09/2013 155,458757 Bruto 122,812418 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		44.599.508,26	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	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,73	0,68	0,64	0,63	0,61	0,59	
		Amort. final	Años	22/03/2014	05/03/2014	16/02/2014	03/02/2014	27/01/2014	20/01/2014	14/01/2014	
		Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	
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	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,83	1,72	1,62	1,54	1,45	1,38	1,31	
		Amort. final	Años	13/04/2015	04/03/2015	26/01/2015	25/12/2014	23/11/2014	29/10/2014	03/10/2014	
		Vida media	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	13/03/2016	13/12/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	
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	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	4,03	3,82	3,63	3,46	3,30	3,15	
		Amort. final	Años	18/09/2017	24/06/2017	08/04/2017	29/01/2017	27/11/2016	28/09/2016	06/08/2016	
		Vida media	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
		Amort. final	Años	13/03/2020	13/09/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018	13/03/2018	
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	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	13/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,83	8,40	7,99	7,61	7,26	6,94	
		Amort. final	Años	23/09/2022	10/04/2022	04/11/2021	08/06/2021	21/01/2021	15/09/2020	20/05/2020	
		Vida media	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
		Amort. final	Años	13/12/2023	13/12/2023	13/12/2023	13/12/2023	13/12/2023	13/12/2023	13/12/2023	

* 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	9,10%	4.058.189,10	90,91%	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)	9,10%	4.058.189,10	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	27,72%	12.361.278,51	63,19%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	44,79%	19.975.920,33	18,40%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	18,40%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		44.599.508,26		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		4.058.189,10		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.476.646,61	0,214%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		187.460,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.856,96	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,714%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	2.785.018,77	1.275.400,08	0,214%
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: 31/07/2013
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

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	363	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	46.781.215,94	900.005.919,48
Medio	128.873,87	366.601,19
Mínimo	0,00	384,50
Máximo	1.866.868,46	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,63%	3,25%
Mínimo	0,70%	2,36%
Máximo	4,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	88	89
Mínimo	03/08/2013	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,41%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,80%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,82%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,97%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,74%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	7,01%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	22,22%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,21%	8,46%
(I) - Hostelería	7,45%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,31%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,15%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,62%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,72%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,00%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,18%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,20%	1,44%
(S) - Otros servicios	4,72%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,05%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,28%	0,81%
(P) - Educación	1,95%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,22%	0,40%	0,57%	1,12%
Tasa anual equivalente	4,47%	2,60%	4,72%	6,58%	12,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,32%	3,69%
Aragón	0,80%	1,04%
Canarias	1,19%	4,38%
Castilla y León	1,52%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,06%
Cataluña	14,63%	9,86%
Comunidad Valenciana	57,63%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,60%	0,48%
Islas Baleares	2,21%	3,96%
Madrid	10,20%	10,58%
Murcia	5,11%	3,02%
Navarra	0,29%	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	28	35.130,26	2.950,93	0,00	38.081,19	0,66	3.273.617,32	3.311.698,51	17,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	16.131,82	1.773,34	0,00	17.905,16	0,31	533.226,29	551.131,45	2,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	17.317,43	3.683,39	0,00	21.000,82	0,36	803.074,79	824.075,61	4,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	64.789,13	3.712,26	0,00	68.501,39	1,19	333.342,36	401.843,75	2,07
De > 6 a < 12 Meses	10	281.112,40	50.981,75	0,00	332.094,15	5,77	2.937.252,91	3.269.347,06	16,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	394.062,10	25.760,11	0,00	419.822,21	7,29	567.682,80	987.505,01	5,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	976.353,56	112.330,33	0,00	1.088.683,89	18,90	2.876.652,83	3.965.336,72	20,40
De ≥ 2 Años	23	3.238.960,39	533.671,91	0,00	3.772.632,30	65,51	2.354.571,74	6.127.204,04	31,52
Subtotal	110	5.023.857,09	734.864,02	0,00	5.758.721,11	100,00	13.679.421,04	19.438.142,15	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	266.141,90	3.709,77	0,00	269.851,67	16,71	0,00	269.851,67	16,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	1,03	237,35	0,00	238,38	0,01	0,00	238,38	0,01
De ≥ 2 Años	17	1.243.351,93	101.058,25	0,00	1.344.410,18	83,27	0,00	1.344.410,18	83,27
Subtotal	20	1.509.494,86	105.005,37	0,00	1.614.500,23	100,00	0,00	1.614.500,23	100,00
Total	130	6.533.351,95	839.869,39	0,00	7.373.221,34		13.679.421,04	21.052.642,38	