

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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

Audidores 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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAAsf	
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	42.040,95 12.149.834,55 42,04%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5070% 13/03/2014 53,286904 Bruto 42,096654 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+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0370% 13/03/2014 110,894162 Bruto 87,606388 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	1,3670% 13/03/2014 159,304439 Bruto 125,850507 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		40.329.875,20	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,78	0,72	0,68	0,64	0,60	0,57	0,54		
		Amort. final	Fecha	23/12/2014	02/12/2014	16/11/2014	01/11/2014	17/10/2014	07/10/2014	27/09/2014		
		Amort. final	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	3,01	2,84	2,68	2,55	2,41	2,29		
		Amort. final	Fecha	23/05/2017	15/03/2017	11/01/2017	16/11/2016	27/09/2016	10/08/2016	27/06/2016		
		Amort. final	Años	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fecha	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014		
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,44	7,99	7,58	7,18	6,82	6,48	6,17		
		Amort. final	Fecha	18/08/2022	09/03/2022	07/10/2021	16/05/2021	04/01/2021	03/09/2020	13/05/2020		
		Amort. final	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77		
				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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	0,00%	0,00	89,64%	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)	0,00%	0,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	30,13%	12.149.834,55	69,87%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	49,53%	19.975.920,33	20,34%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	20,34%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		40.329.875,20		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		0,00		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.464.159,83	0,267%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		84.988,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.530,11	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,667%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)		0,00	0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		3.020.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	308	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	40.208.097,76	900.005.919,48	
Medio	130.545,77	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.669.390,62	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,56%	3,25%	
Mínimo	0,79%	2,36%	
Máximo	4,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	87	89	
Mínimo	01/03/2014	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,42%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,68%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,38%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,53%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,63%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	6,52%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	23,23%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,43%	8,46%	
(I) - Hostelería	7,75%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,25%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	10,38%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,64%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,87%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,70%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,04%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,03%	1,44%	
(S) - Otros servicios	4,96%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,05%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,30%	0,81%	
(P) - Educación	2,02%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,20%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,55%	0,46%	0,34%	1,07%
Tasa anual equivalente	7,16%	6,36%	5,40%	3,96%	12,15%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,20%	3,69%	
Aragón	0,87%	1,04%	
Canarias	1,20%	4,38%	
Castilla y León	1,62%	1,31%	
Castilla-La Mancha	3,50%	3,06%	
Cataluña	14,89%	9,86%	
Comunidad Valenciana	57,67%	56,65%	
Extremadura		0,01%	
Galicia	0,24%	0,48%	
Islas Baleares	1,93%	3,96%	
Madrid	10,08%	10,58%	
Murcia	5,36%	3,02%	
Navarra	0,21%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	29.626,40	3.480,61	0,00	33.107,01	0,56	2.833.705,13	2.866.812,14	16,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	6.448,48	645,30	0,00	7.093,78	0,12	152.975,71	160.069,49	0,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	23.799,12	3.250,48	0,00	27.049,60	0,46	580.180,57	607.230,17	3,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	13.479,80	1.721,48	0,00	15.201,28	0,26	325.374,62	340.575,90	1,96
De > 6 a < 12 Meses	11	227.796,96	28.297,12	0,00	256.094,08	4,32	1.854.221,43	2.110.315,51	12,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	83.993,93	8.938,37	0,00	92.932,30	1,57	326.317,15	419.249,45	2,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	398.302,31	47.654,80	0,00	445.957,11	7,53	980.817,07	1.426.774,18	8,22
De ≥ 2 Años	34	4.402.002,18	642.558,13	0,00	5.044.560,31	85,18	4.383.134,62	9.427.694,93	54,31
Subtotal	97	5.185.449,18	736.546,29	0,00	5.921.995,47	100,00	11.436.726,30	17.358.721,77	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	27.315,73	0,00	0,00	27.315,73	1,64	0,00	27.315,73	1,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.905,50	135,33	0,00	20.040,83	1,20	0,00	20.040,83	1,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	266.142,93	6.370,32	0,00	272.513,25	16,36	0,00	272.513,25	16,36
De ≥ 2 Años	17	1.243.351,93	102.220,36	0,00	1.345.572,29	80,79	0,00	1.345.572,29	80,79
Subtotal	22	1.556.716,09	108.726,01	0,00	1.665.442,10	100,00	0,00	1.665.442,10	100,00
Total	119	6.742.165,27	845.272,30	0,00	7.587.437,57		11.436.726,30	19.024.163,87	