

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarario 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 margen 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	12.317,86 3.559.861,54 12,32%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4980% 15/09/2014 16,017324 Bruto 12,653686 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	1,0280% 15/09/2014 114,817579 Bruto 90,705887 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	1,3580% 15/09/2014 165,289199 Bruto 130,578467 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCsf	BBB- Baa3 BBB-
Total		31.739.902,19	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,36	0,35	0,35	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,33	0,33	0,33	0,33	
		Amort. final	Años	21/10/2014	19/10/2014	18/10/2014	16/10/2014	14/10/2014	12/10/2014	10/10/2014	10/10/2014	10/10/2014	10/10/2014	10/10/2014	10/10/2014	10/10/2014	10/10/2014
			Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,38	2,25	2,13	2,03	1,93	1,84	1,75	1,66	1,57	1,48	1,39	1,30	1,21	
		Amort. final	Años	29/10/2016	12/09/2016	30/07/2016	21/06/2016	16/05/2016	12/04/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016
			Años	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,67	7,25	6,86	6,51	6,18	5,88	5,60	5,32	5,04	4,76	4,48	4,20	3,92	
		Amort. final	Años	12/02/2022	10/09/2021	22/04/2021	12/12/2020	15/08/2020	28/04/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020
			Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52

* 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	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	11,22%	3.559.861,54	88,79%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	62,94%	19.975.920,33	25,85%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	25,85%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		31.739.902,19		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		1.143.402,84	0,217%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		68.322,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.966,06	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,517%
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 permuto	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		2.470.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	288	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	32.852.028,12	900.005.919,48	
Medio	114.069,54	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.522.854,03	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,58%	3,25%	
Mínimo	0,84%	2,36%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	89	
Mínimo	06/08/2014	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,26%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,69%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,69%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,35%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,76%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	6,78%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,90%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,85%	8,46%
(I) - Hostelería	9,08%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,62%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,45%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,68%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,55%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,68%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,03%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,12%	1,44%
(S) - Otros servicios	5,62%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,35%	0,81%
(P) - Educación	2,25%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,24%	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	0,34%	0,53%	1,37%	0,88%	1,09%
Tasa anual equivalente	3,96%	6,22%	15,27%	10,08%	12,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	3,69%
Aragón	1,02%	1,04%
Canarias	1,32%	4,38%
Castilla y León	1,84%	1,31%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,06%
Cataluña	11,93%	9,86%
Comunidad Valenciana	59,08%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,26%	0,48%
Islas Baleares	1,95%	3,96%
Madrid	10,93%	10,58%
Murcia	4,84%	3,02%
Navarra	0,25%	0,56%
País Vasco	0,24%	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	28.301,73	2.754,01	0,00	31.055,74	0,66	1.745.955,61	1.777.011,35	15,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	6.961,53	826,12	0,00	7.787,65	0,17	275.395,45	283.183,10	2,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	25.176,32	2.642,61	0,00	27.818,93	0,59	526.500,81	554.319,74	4,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	14.780,35	1.822,76	0,00	16.603,11	0,35	279.819,20	296.422,31	2,62
De > 6 a < 12 Meses	4	28.163,80	2.627,87	0,00	30.791,67	0,65	198.823,51	229.615,18	2,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	54.714,17	1.775,22	0,00	56.489,39	1,20	80.627,31	137.116,70	1,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	290.048,12	36.873,84	0,00	326.921,96	6,94	820.871,49	1.147.793,45	10,15
De ≥ 2 Años	33	3.645.440,24	564.585,74	0,00	4.210.025,98	89,43	2.671.152,22	6.881.178,20	60,86
Subtotal	86	4.093.586,26	613.908,17	0,00	4.707.494,43	100,00	6.599.145,60	11.306.640,03	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.191.393,58	3.068,20	0,00	1.194.461,78	41,21	0,00	1.194.461,78	41,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	35.827,96	267,88	0,00	36.095,84	1,25	0,00	36.095,84	1,25
De > 6 a < 12 Meses	1	19.905,50	209,84	0,00	20.115,34	0,69	0,00	20.115,34	0,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	27.729,55	109,47	0,00	27.839,02	0,96	0,00	27.839,02	0,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	266.141,90	7.287,94	0,00	273.429,84	9,43	0,00	273.429,84	9,43
De ≥ 2 Años	19	1.243.352,96	103.209,14	0,00	1.346.562,10	46,46	0,00	1.346.562,10	46,46
Subtotal	25	2.784.351,45	114.152,47	0,00	2.898.503,92	100,00	0,00	2.898.503,92	100,00
Total	111	6.877.937,71	728.060,64	0,00	7.605.998,35		6.599.145,60	14.205.143,95	