

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio Activos
Bankia

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	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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AA+ Aa1 AA-sf	
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	42.726,52 19.953.284,84 42,73%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8520% 13/03/2015 88,985099 Bruto 71,188079 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Promrata inicio diferido / Secuencial	B Ba2sf 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	1,1820% 13/03/2015 134,684309 Bruto 107,747447 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		28.157.405,16 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43		
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		Amort. final	Años	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	
			Fecha	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,69	1,54	1,41	1,29	1,18	1,08	1,00	
		Amort. final	Años	24/09/2016	23/08/2016	25/07/2016	27/06/2016	03/06/2016	10/05/2016	19/04/2016		
			Fecha	4,00	3,75	3,50	3,24	3,00	2,75	2,50	2,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		Amort. final	Años	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	
			Fecha	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,48	6,14	5,84	5,52	5,22	4,94	4,68	
		Amort. final	Años	21/10/2021	07/06/2021	03/02/2021	14/10/2020	30/06/2020	26/03/2020	27/12/2019		
			Fecha	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
			13/12/2033	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
			% MC	A la emisión	
				Actual	% 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	0,00%	0,00	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	70,86%	19.953.284,84	29,14%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	29,14%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		28.157.405,16		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	928.055,99	0,082%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	80.748,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.307,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,082%
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		1.780.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
IAIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	266	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	29.173.054,95	900.005.919,48
Medio	109.673,14	366.601,19
Mínimo	0,00	384,50
Máximo	1.383.104,11	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,25%
Mínimo	0,58%	2,36%
Máximo	5,36%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	82	89
Mínimo	20/02/2015	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,09%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,64%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,38%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,89%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,84%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	6,29%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,07%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,05%	8,46%
(I) - Hostelería	9,65%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,48%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,47%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,69%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,46%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,41%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,02%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,91%	1,44%
(S) - Otros servicios	5,74%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,37%	0,81%
(P) - Educación	2,23%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,25%	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	0,01%	0,26%	0,17%	0,77%	1,05%
Tasa anual equivalente	0,12%	3,04%	1,97%	8,86%	11,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,21%	3,69%
Aragón	1,08%	1,04%
Canarias	1,28%	4,38%
Castilla y León	1,89%	1,31%
Castilla-La Mancha	4,08%	3,06%
Cataluña	12,20%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,76%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,26%	0,48%
Islas Baleares	1,70%	3,96%
Madrid	11,26%	10,58%
Murcia	4,78%	3,02%
Navarra	0,26%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	7.988,29	615,46	0,00	8.603,75	0,17	585.332,16	593.935,91	5,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	7.482,67	947,64	0,00	8.430,31	0,17	414.464,25	422.894,56	3,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	36.488,02	4.325,95	0,00	40.813,97	0,80	868.709,98	909.523,95	8,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	10.868,57	919,59	0,00	11.788,16	0,23	111.716,50	123.504,66	1,16
De > 6 a < 12 Meses	3	40.991,47	2.542,26	0,00	43.533,73	0,86	206.085,83	249.619,56	2,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	42.801,68	3.905,10	0,00	46.706,78	0,92	184.185,63	230.892,41	2,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	42.874,98	1.047,25	0,00	43.922,23	0,86	21.546,93	65.469,16	0,62
De ≥ 2 Años	38	4.253.187,90	628.460,72	0,00	4.881.648,62	95,99	3.157.899,25	8.039.547,87	75,59
Subtotal	73	4.442.683,58	642.763,97	0,00	5.085.447,55	100,00	5.549.940,53	10.635.388,08	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	3	1.227.221,54	10.672,35	0,00	1.237.893,89	42,55	0,00	1.237.893,89	42,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	19.905,50	290,81	0,00	20.196,31	0,69	0,00	20.196,31	0,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	29.256,95	114,32	0,00	29.371,27	1,01	0,00	29.371,27	1,01
De ≥ 2 Años	20	1.509.494,86	111.990,64	0,00	1.621.485,50	55,74	0,00	1.621.485,50	55,74
Subtotal	26	2.785.878,85	123.068,12	0,00	2.908.946,97	100,00	0,00	2.908.946,97	100,00
Total	99	7.228.562,43	765.832,09	0,00	7.994.394,52		5.549.940,53	13.544.335,05	