

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio 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	
		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% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/03/2006 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	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	AAA Aaa AAA
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	43.184,76 66.461.345,64 43,18%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7280% 13/09/2010 79,469555 Bruto 64,370340 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
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	0,9580% 13/09/2010 103,578579 Bruto 83,898649 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Baa1 AA-	AA+ Aa1 AA-
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	1,4880% 13/09/2010 160,890996 Bruto 130,321707 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 BBB	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	1,8180% 13/09/2010 214,216108 Bruto 173,515047 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca BB	BBB- Baa3 BBB-
Total		107.002.664,80 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,86	0,85	0,84	0,65	0,64	0,64	0,63	
		Fecha	11/07/2011	08/07/2011	04/07/2011	24/04/2011	22/04/2011	20/04/2011	18/04/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	
		Fecha	13/08/2011	13/08/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	3,56	3,32	3,09	2,90	2,72	2,56	2,41	
		Fecha	23/03/2014	23/12/2013	03/10/2013	22/07/2013	19/05/2013	21/03/2013	28/01/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	
		Fecha	13/08/2011	13/08/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	10,57	9,99	9,48	9,00	8,56	8,15	7,76	
		Fecha	22/03/2021	26/08/2020	19/02/2020	28/08/2019	20/03/2019	21/10/2018	01/06/2018		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Fecha	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	
		Fecha	13/08/2011	13/08/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	9,27	8,77	8,31	7,87	7,47	7,09	6,74	
		Fecha	03/12/2019	04/06/2019	18/12/2018	13/07/2018	16/02/2018	02/10/2017	25/05/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Fecha	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	
		Fecha	13/08/2011	13/08/2011	13/08/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011	13/05/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	11,71	11,08	10,48	9,95	9,45	8,95	8,58	
		Fecha	15/05/2022	25/09/2021	20/02/2021	08/08/2020	10/02/2020	29/08/2019	29/03/2019		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	23,72	
		Fecha	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034	13/05/2034		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	62,11%	66.461.345,64	37,89%	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)	62,11%	66.461.345,64		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	11,55%	12.361.278,51	26,34%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	18,67%	19.975.920,33	7,67%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	7,67%	8.204.120,32	0,00%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		107.002.664,80			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%		7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		66.461.345,64			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.534.342,97	0,718%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	175.797,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.779,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	16.750.208,88	1.249.791,12	0,718%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Bancaja

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	580	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	103.544.251,41	900.005.919,48	
Medio	178.524,57	366.601,19	
Mínimo	414,08	384,50	
Máximo	2.803.043,15	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	3,25%	
Mínimo	1,07%	2,36%	
Máximo	5,23%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	03/09/2010	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,65%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,58%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,33%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,43%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	47,17%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,30%	17,43%
(F) - Construcción	5,30%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,47%	8,50%
(H) - Hostelería	7,06%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	8,45%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,83%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,62%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,00%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,23%	0,69%
(M) - Educación	1,39%	0,40%
(B) - Pesca	0,00%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,17%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	1,06%	0,91%	0,83%	1,35%
Tasa anual equivalente	3,70%	11,97%	10,39%	9,49%	15,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,71%	3,69%
Aragón	0,59%	1,04%
Canarias	3,91%	4,38%
Castilla y León	1,04%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,09%	3,06%
Cataluña	12,10%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,13%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	5,06%	3,96%
Madrid	11,59%	10,58%
Murcia	4,19%	3,02%
Navarra	0,88%	0,56%
País Vasco	0,27%	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	34	51.909,59	5.215,15	0,00	57.124,74	0,89	3.804.487,16		3.861.611,90	19,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	36.268,93	4.334,93	0,00	40.603,86	0,63	1.277.451,11		1.318.054,97	6,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	53.998,71	6.834,19	0,00	60.832,90	0,95	1.450.759,44		1.511.592,34	7,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	46.552,79	4.940,89	0,00	51.493,68	0,80	568.283,07		619.776,75	3,09
De > 6 a < 12 Meses	9	162.347,84	14.446,54	0,00	176.794,38	2,75	739.349,46		916.143,84	4,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	48.383,11	14.429,73	0,00	62.812,84	0,98	256.721,48		319.534,32	1,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	806.057,96	138.175,02	0,00	944.232,98	14,71	1.375.171,87		2.319.404,85	11,55
De ≥ 24 Meses	35	4.243.365,53	781.669,48	0,00	5.025.035,01	78,28	4.186.938,73		9.211.973,74	45,88
Subtotal	128	5.448.884,46	970.045,93	0,00	6.418.930,39	100,00	13.659.162,32		20.078.092,71	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Total	128	5.448.884,46	970.045,93	0,00	6.418.930,39		13.659.162,32		20.078.092,71	