

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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 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	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	37.439,64 57.619.605,96 37,44%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8890% 13/12/2010 84,134151 Bruto 68,148662 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 269	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	1,1190% 13/12/2010 120,985835 Bruto 97,998526 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	1,6490% 13/12/2010 178,299228 Bruto 144,422375 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	1,9790% 13/12/2010 233,186841 Bruto 188,881341 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		98.160.925,12 900.000.000,00							

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	0,91	0,90	0,68	0,68	0,68	0,67	0,67
	Amort. final	Fecha	29/09/2011	26/09/2011	07/07/2011	06/07/2011	04/07/2011	03/07/2011	01/07/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	3,85	3,58	3,34	3,13	2,93	2,76	
	Amort. final	Fecha	23/12/2014	04/09/2014	29/05/2014	02/03/2014	14/12/2013	06/10/2013	04/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
	Amort. final	Fecha	13/10/2011	13/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,04	10,42	9,85	9,34	8,87	8,44	8,03	
	Amort. final	Fecha	10/11/2021	28/03/2021	04/09/2020	01/03/2020	13/09/2019	06/04/2019	09/11/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
	Amort. final	Fecha	13/10/2011	13/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	9,11	8,63	8,17	7,75	7,36	6,98	
	Amort. final	Fecha	20/06/2020	09/12/2019	14/06/2019	31/12/2018	30/07/2018	07/03/2018	23/10/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
	Amort. final	Fecha	13/10/2011	13/10/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	13/07/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	11,56	10,93	10,35	9,82	9,33	8,89	
	Amort. final	Fecha	10/01/2023	20/05/2022	04/10/2021	05/03/2021	22/08/2020	27/02/2020	18/09/2019	

* 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	58,70%	57.619.605,96	41,30%	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)	58,70%	57.619.605,96	17,10%	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	12,59%	12.361.278,51	28,71%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	20,35%	19.975.920,33	8,36%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	8,36%	8.204.120,32	0,00%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		98.160.925,12			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%		7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		57.619.605,96			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.782.268,69	0,876%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	245.245,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.027,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,476%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	0,876%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		30.000,00	
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: 31/10/2010
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

Depositarío 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	564	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	99.431.089,97	900.005.919,48	
Medio	176.296,26	366.601,19	
Mínimo	406,45	384,50	
Máximo	2.750.813,46	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,23%	3,25%	
Mínimo	1,23%	2,36%	
Máximo	5,23%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	07/11/2010	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	11,44%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,60%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,54%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,41%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	47,46%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,31%	17,43%
(F) - Construcción	5,39%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,69%	8,50%
(H) - Hostelería	7,11%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,99%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,66%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,55%	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	1,41%	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	0,76%	0,37%	0,73%	0,78%	1,32%
Tasa anual equivalente	8,75%	4,39%	8,37%	8,92%	14,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,74%	3,69%
Aragón	0,57%	1,04%
Canarias	3,78%	4,38%
Castilla y León	1,02%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,14%	3,06%
Cataluña	12,15%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,42%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	4,58%	3,96%
Madrid	11,77%	10,58%
Murcia	4,26%	3,02%
Navarra	0,87%	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	35	84.393,91	9.287,20	0,00	93.681,11	1,41	7.989.661,11		8.083.342,22	33,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	29.598,28	3.331,81	0,00	32.930,09	0,50	1.316.232,27		1.349.162,36	5,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	35.929,90	4.611,98	0,00	40.541,88	0,61	1.106.373,23		1.146.915,11	4,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	62.015,13	8.250,49	0,00	70.265,62	1,06	708.478,77		778.744,39	3,22
De > 6 a < 12 Meses	7	87.776,88	10.904,44	0,00	98.681,32	1,49	586.406,93		685.088,25	2,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	129.943,57	14.081,32	0,00	144.024,89	2,17	324.168,07		468.192,96	1,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	628.907,46	75.222,33	0,00	704.129,79	10,61	736.716,43		1.440.846,22	5,96
De ≥ 24 a < 36 Meses	39	4.585.111,76	866.492,47	0,00	5.451.604,23	82,15	4.785.481,65		10.237.085,88	42,32
Subtotal	124	5.643.676,89	992.182,04	0,00	6.635.858,93	100,00	17.553.518,46		24.189.377,39	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	124	5.643.676,89	992.182,04	0,00	6.635.858,93		17.553.518,46		24.189.377,39	