

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

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% (+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 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	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	0,68 06/08/2011	0,68 04/08/2011	0,68 03/08/2011	0,67 01/08/2011	0,67 30/07/2011	0,44 11/05/2011	0,44 10/05/2011	
	Amort. final	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,03 09/12/2014	3,74 24/08/2014	3,48 21/05/2014	3,24 25/02/2014	3,03 11/12/2013	2,85 04/10/2013	2,68 04/09/2013	2,58 04/09/2013	
	Amort. final	Años Fecha	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
	Amort. final	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,95 09/11/2021	10,34 30/03/2021	9,78 07/09/2020	9,27 06/03/2020	8,81 18/09/2019	8,37 13/04/2019	7,98 18/11/2018	7,98 18/11/2018	
	Amort. final	Años Fecha	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
	Amort. final	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
Sin amortización opcional *	Años Fecha	9,56 20/06/2020	9,04 11/12/2019	8,55 17/06/2019	8,11 05/01/2019	7,69 05/08/2018	7,29 15/03/2018	6,93 01/11/2017	6,93 01/11/2017	
	Amort. final	Años Fecha	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
	Amort. final	Años Fecha	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,70 13/08/2011	0,45 13/05/2011	0,45 13/05/2011	
Sin amortización opcional *	Años Fecha	12,12 09/01/2023	11,43 22/05/2022	10,86 07/10/2021	10,28 09/03/2021	9,75 28/08/2020	9,27 06/03/2020	8,83 25/09/2019	8,83 25/09/2019	
	Amort. final	Años Fecha	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 13/05/2034	23,47 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	
Serie A1	58,70%	57.619.605,96	41,30%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A2	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A3(G)	0,00%	0,00		39,54%	355.900.000,00	
Serie B	58,70%	57.619.605,96	17,10%	17,10%	153.900.000,00	
Serie C	12,59%	12.361.278,51	28,71%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie D	20,35%	19.975.920,33	8,36%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Emisión de Bonos	8,36%	8.204.120,32	0,00%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
		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	6.778.354,42	0,879%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	174.667,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.407,48		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		5.000.000,00	4,479%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	0,879%
Depósito en garantía permuta			
COG *	Importe	Depositado	
Efectivo	0,00		
Valores		60.000,00	
* 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: 30/11/2010
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	556	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	96.496.574,18	900.005.919,48	
Medio	173.554,99	366.601,19	
Mínimo	402,63	384,50	
Máximo	2.724.625,41	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,25%	3,25%	
Mínimo	1,23%	2,36%	
Máximo	5,23%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	01/12/2010	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,10%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,63%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,82%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,45%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	46,82%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	11,46%	17,43%
(F) - Construcción	5,49%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,89%	8,50%
(H) - Hostelería	7,05%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	8,14%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,70%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,53%	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	1,26%	0,69%
(M) - Educación	1,44%	0,40%
(B) - Pesca	0,00%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,18%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,56%	0,79%	0,92%	0,89%	1,32%
Tasa anual equivalente	17,21%	9,08%	10,54%	10,15%	14,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,80%	3,69%
Aragón	0,58%	1,04%
Canarias	3,79%	4,38%
Castilla y León	1,04%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,19%	3,06%
Cataluña	12,22%	9,86%
Comunidad Valenciana	54,90%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	4,60%	3,96%
Madrid	11,97%	10,58%
Murcia	4,33%	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	33	131.251,27	15.776,60	0,00	147.027,87	2,15	5.436.030,30		5.583.058,17	26,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	36.009,67	4.017,17	0,00	40.026,84	0,58	1.165.526,34		1.205.553,18	5,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	32.412,76	4.447,34	0,00	36.860,10	0,54	990.608,11		1.027.468,21	4,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	17.667,94	3.256,58	0,00	20.924,52	0,31	307.538,41		328.462,93	1,55
De > 6 a ≤ 12 Meses	8	108.577,40	10.119,65	0,00	118.697,05	1,73	557.643,93		676.340,98	3,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	147.645,81	13.394,57	0,00	161.040,38	2,35	368.127,20		529.167,58	2,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	245.346,59	42.508,86	0,00	287.855,45	4,21	580.426,10		868.281,55	4,10
De ≥ 24 a < 36 Meses	46	5.117.929,78	915.159,60	0,00	6.033.089,38	88,13	4.941.352,94		10.974.442,32	51,78
Subtotal	119	5.836.841,22	1.008.680,37	0,00	6.845.521,59	100,00	14.347.253,33		21.192.774,92	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	119	5.836.841,22	1.008.680,37	0,00	6.845.521,59		14.347.253,33		21.192.774,92	