

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606

Sociedad Gestora
Europa de Titulación 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)

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	29.324,72 45.130.744,08 29,32%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1850% 13/06/2011 87,839755 Bruto 71,150202 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	42.772,59 12.361.276,51 42,77%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4150% 13/06/2011 152,989238 Bruto 123,921283 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Baa1 AA-sf	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	1,9450% 13/06/2011 210,304427 Bruto 170,346586 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 BBBsf	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	2,2750% 13/06/2011 268,064711 Bruto 217,132416 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca B+sf	BBB- Baa3 BBB-
Total		85.672.063,24 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Hipótesis	Vida media	Años	% TACP Mensual						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
	Amort. final	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2015	4,46	4,14	3,85	3,59	3,36	3,15	2,97
	Amort. final	Años	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
	Amort. final	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/11/2021	10,65	10,05	9,51	9,02	8,56	8,14	7,75
	Amort. final	Años	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
	Amort. final	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/06/2020	9,25	8,75	8,28	7,85	7,44	7,07	6,71
	Amort. final	Años	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
	Amort. final	Años	13/09/2011	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,20
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/01/2023	11,81	11,19	10,59	10,02	9,51	9,04	8,61
	Amort. final	Años	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22	23,22

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	52,68%	45.130.744,08	47,33%	89,64%	806.800.000,00
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)	52,68%	45.130.744,08	17,10%		153.900.000,00
Serie B	14,43%	12.361.278,51	32,90%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	23,32%	19.975.920,33	9,58%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	9,58%	8.204.120,32	0,00%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		85.672.063,24			900.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%		7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		45.130.744,08			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.644.256,63	1,175%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	175.850,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.141,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,567%
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	1,167%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 Líquidez A3(G)
Bancaja

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	521	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	88.531.282,30	900.005.919,48	
Medio	169.925,69	366.601,19	
Mínimo	387,40	384,50	
Máximo	2.619.673,66	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,38%	3,25%	
Mínimo	1,25%	2,36%	
Máximo	5,23%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	97	89	
Mínimo	13/04/2011	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,05%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,68%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,81%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,47%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	16,04%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	10,77%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,13%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,36%	8,46%	
(I) - Hostelería	7,08%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,44%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	9,81%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,19%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,74%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,89%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,53%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,59%	1,44%	
(S) - Otros servicios	3,45%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,09%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,19%	0,81%	
(P) - Educación	1,50%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,12%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,10%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	0,71%	0,80%	0,83%	1,29%
Tasa anual equivalente	10,83%	8,22%	9,24%	9,48%	14,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,80%	3,69%
Aragón	0,58%	1,04%
Canarias	2,81%	4,38%
Castilla y León	1,09%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,30%	3,06%
Cataluña	12,41%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,03%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,46%	0,48%
Islas Baleares	4,70%	3,96%
Madrid	12,26%	10,58%
Murcia	4,47%	3,02%
Navarra	0,87%	0,56%
País Vasco	0,22%	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	34	55.539,17	4.927,98	0,00	60.467,15	0,84	3.318.290,92	3.378.758,07	15,27	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	41.659,53	6.117,52	0,00	47.777,05	0,66	2.282.451,30	2.330.228,35	10,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	67.652,33	14.450,54	0,00	82.102,87	1,14	2.669.548,14	2.751.651,01	12,44	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	29.906,21	5.127,74	0,00	35.033,95	0,49	598.025,34	633.059,29	2,86	
De > 6 a < 12 Meses	6	102.274,05	13.184,72	0,00	115.458,77	1,60	556.284,77	671.743,54	3,04	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	157.230,02	18.766,12	0,00	175.996,14	2,44	474.639,83	650.635,97	2,94	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	63.378,25	14.626,21	0,00	78.004,46	1,08	195.268,95	273.273,41	1,24	
De ≥ 2 Años	50	5.633.718,91	978.278,07	0,00	6.611.996,98	91,75	4.825.002,73	11.436.999,71	51,69	
Subtotal	124	6.151.358,47	1.055.478,90	0,00	7.206.837,37	100,00	14.919.511,98	22.126.349,35	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	79.089,78	1.090,96	0,00	80.180,74	100,00	0,00	80.180,74	100,00	
Subtotal	2	79.089,78	1.090,96	0,00	80.180,74	100,00	0,00	80.180,74	100,00	
Total	126	6.230.448,25	1.056.569,86	0,00	7.287.018,11		14.919.511,98	22.206.530,09		