

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

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 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	19.991,70 30.767.226,30 19,99%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4470% 13/03/2012 73,123530 Bruto 59,230059 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa3sf AAAsf	AAA Aaa AAAsf
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	1,6770% 13/03/2012 181,316573 Bruto 146,866424 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Baa1 A-sf	AA+ Aa1 AA-sf
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	2,2070% 13/03/2012 238,633352 Bruto 193,293015 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 Bsf	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	2,5370% 13/03/2012 298,936339 Bruto 242,138435 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca CCCs	BBB- Baa3 BBB-
Total		71.308.545,46 900.000.000,00							

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	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
	Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	
	Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	13,03/2012	
	Amort. final	Fecha	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	13/03/2012	

* 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	43,15%	30.767.226,30	58,61%	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)	43,15%	30.767.226,30	17,10%		153.900.000,00
Serie B	17,33%	12.361.276,51	41,28%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	28,01%	19.975.920,33	13,27%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	11,51%	8.204.120,32	1,76%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		71.308.545,46			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,76%	1.257.107,62	0,80%		7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		30.767.226,30			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.234.531,70	1,419%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	360.572,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.605,27		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,519%
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	1,419%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Línea Líquidez A3(G)
Banco Santander

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	464	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	71.813.938,44	900.005.919,48	
Medio	154.771,42	366.601,19	
Mínimo	352,80	384,50	
Máximo	2.382.345,07	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,88%	3,25%	
Mínimo	1,97%	2,36%	
Máximo	4,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	94	89	
Mínimo	03/01/2012	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,83%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,79%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,95%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,44%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,52%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	9,62%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	20,63%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,99%	8,46%	
(I) - Hostelería	7,13%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,71%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	10,39%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,60%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,19%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,87%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,49%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,79%	1,44%	
(S) - Otros servicios	3,89%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,10%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,21%	0,81%	
(P) - Educación	1,63%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,14%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,56%	0,60%	0,56%	0,74%	1,23%
Tasa anual equivalente	17,17%	6,92%	6,48%	8,55%	13,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,47%	3,69%
Aragón	0,65%	1,04%
Canarias	1,16%	4,38%
Castilla y León	1,23%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,61%	3,06%
Cataluña	12,67%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,26%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,51%	0,48%
Islas Baleares	4,08%	3,96%
Madrid	10,51%	10,58%
Murcia	4,82%	3,02%
Navarra	0,80%	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	66.710,07	5.449,96	0,00	72.160,03	1,12	4.604.032,84	4.676.192,87	21,91	
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	122.621,81	13.801,64	0,00	136.423,45	2,12	2.226.749,07	2.363.172,52	11,07	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	50.373,58	12.159,82	0,00	62.533,40	0,97	2.254.886,73	2.317.420,13	10,86	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	58.939,63	12.252,94	0,00	71.192,57	1,11	1.462.310,79	1.533.503,36	7,19	
De > 6 a < 12 Meses	4	89.561,87	15.682,32	0,00	105.244,19	1,64	877.567,14	982.811,33	4,61	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	50.755,89	9.849,89	0,00	60.605,78	0,94	332.648,13	393.253,91	1,84	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	279.692,80	29.528,22	0,00	309.221,02	4,81	541.370,99	850.592,01	3,99	
De ≥ 2 Años	46	4.873.458,95	731.706,90	0,00	5.605.165,85	87,27	2.619.871,19	8.225.037,04	38,54	
Subtotal	122	5.592.114,60	830.431,69	0,00	6.422.546,29	100,00	14.919.436,88	21.341.983,17	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.438,86	68,89	0,00	8.507,75	0,13	0,00	8.507,75	0,04	
De ≥ 2 Años	1	70.650,92	1.022,07	0,00	71.672,99	1,09	0,00	71.672,99	0,33	
Subtotal	2	79.089,78	1.090,96	0,00	80.180,74	1,22	0,00	80.180,74	0,37	
Total	124	5.671.204,38	831.522,65	0,00	6.502.727,03	100,00	14.919.436,88	21.422.163,91	100,00	