

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAAsf	
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	12.317,86 3.559.861,54 12,32%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4980% 15/09/2014 16,017324 Bruto 12,653686 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3sf AA-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	1,0280% 15/09/2014 114,817579 Bruto 90,705887 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 BBsf	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	1,3580% 15/09/2014 165,289199 Bruto 130,578467 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCs	BBB- Baa3 BBB-
Total		31.739.902,19 900.000.000,00							

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	% TACP Anual equivalente						1,06	1,25
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	10,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014
	Amort. final	Años	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,37	0,36	0,35	0,34	0,33	0,32	0,31	
			Fecha	24/10/2014	21/10/2014	18/10/2014	15/10/2014	11/10/2014	08/10/2014	04/10/2014	
	Amort. final	Años	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
			Fecha	13/12/2014	13/12/2014	13/12/2014	13/12/2014	13/12/2014	13/12/2014	13/12/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	
	Amort. final	Años	Años	2,38	2,25	2,12	2,01	1,91	1,81		
			Fecha	29/10/2016	10/09/2016	27/07/2016	16/06/2016	10/05/2016	05/04/2016	04/03/2016	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50		
			Fecha	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018	13/06/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/12/2017	
	Amort. final	Años	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
			Fecha	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/09/2014	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	7,23	6,84	6,48	6,15	5,85		
			Fecha	03/02/2022	01/09/2021	12/04/2021	02/12/2020	04/08/2020	16/04/2020	05/01/2020	
	Amort. final	Años	Años	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52	19,52		
			Fecha	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,64%	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)	0,00%	0,00	17,10%	153.900.000,00
Serie B	11,22%	3.559.861,54	88,79%	3.21%
Serie C	62,94%	19.975.920,33	25,85%	5,19%
Serie D	25,85%	8.204.120,32	0,00%	1,96%
Emisión de Bonos		31.739.902,19		900.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00
Aval Estado Español				153.900.000,00
Serie A3(G)		0,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	356.896,40	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	89.207,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.733,78		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,517%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	0,00	0,00	
Depósito en garantía permua	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		2.530.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez 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	292	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	33.612.156,62	900.005.919,48	
Medio	115.110,13	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.551.727,61	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,57%	3,25%	
Mínimo	0,84%	2,36%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	89	
Mínimo	14/07/2014	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,29%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,72%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,46%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,52%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	14,00%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	6,78%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,82%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,74%	8,46%	
(I) - Hostelería	8,95%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,60%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	11,40%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,70%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,52%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,82%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,03%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,16%	1,44%	
(S) - Otros servicios	5,58%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,06%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,35%	0,81%	
(P) - Educación	2,24%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,23%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	1,89%	1,37%	0,89%	1,10%
Tasa anual equivalente	11,78%	20,46%	15,31%	10,12%	12,43%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,33%	3,69%	
Aragón	1,00%	1,04%	
Canarias	1,32%	4,38%	
Castilla y León	1,83%	1,31%	
Castilla-La Mancha	3,97%	3,06%	
Cataluña	11,84%	9,86%	
Comunidad Valenciana	58,86%	56,65%	
Extremadura		0,01%	
Galicia	0,26%	0,48%	
Islas Baleares	2,09%	3,96%	
Madrid	11,19%	10,58%	
Murcia	4,82%	3,02%	
Navarra	0,24%	0,56%	
País Vasco	0,24%	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	24	29.226,12	2.386,04	0,00	31.612,16	0,68	1.852.812,20	1.884.424,36	16,74	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	5.788,01	1.051,53	0,00	6.839,54	0,15	295.039,63	301.879,17	2,68	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	21.647,60	1.993,21	0,00	23.640,81	0,51	367.413,54	391.054,35	3,47	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	10.575,12	1.513,85	0,00	12.088,97	0,26	253.516,54	265.605,51	2,36	
De > 6 a < 12 Meses	4	26.753,51	2.426,17	0,00	29.179,68	0,63	200.233,80	229.413,48	2,04	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	67.475,06	1.787,14	0,00	69.262,20	1,49	82.119,25	151.381,45	1,34	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	361.817,46	39.947,16	0,00	401.764,62	8,61	833.790,36	1.235.554,98	10,97	
De ≥ 2 Años	33	3.532.624,89	557.069,39	0,00	4.089.694,28	87,68	2.710.819,34	6.800.513,62	60,40	
Subtotal	86	4.055.907,77	608.174,49	0,00	4.664.082,26	100,00	6.595.744,66	11.259.826,92	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.191.393,58	1.593,26	0,00	1.192.986,84	41,19	0,00	1.192.986,84	41,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	35.827,96	230,22	0,00	36.058,18	1,24	0,00	36.058,18	1,24	
De > 6 a < 12 Meses	2	47.635,05	304,92	0,00	47.939,97	1,66	0,00	47.939,97	1,66	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	266.141,90	7.097,14	0,00	273.239,04	9,43	0,00	273.239,04	9,43	
De ≥ 2 Años	19	1.243.352,96	103.064,01	0,00	1.346.416,97	46,48	0,00	1.346.416,97	46,48	
Subtotal	25	2.784.351,45	112.289,55	0,00	2.896.641,00	100,00	0,00	2.896.641,00	100,00	
Total	111	6.840.259,22	720.464,04	0,00	7.560.723,26		6.595.744,66	14.156.467,92		