

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
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
Bancaja

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
Ernst&Young

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	100.000,00 297.000.000,00 100,00%	100.000,00 297.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% (+0,24% desde 13/03/2006) 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2240% 13/06/2005 562,177778 Bruto 477,851111 Neto	13/03/2006 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2006 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	100.000,00 355.900.000,00 100,00%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2740% 13/06/2005 574,816667 Bruto 488,594167 Neto	13/12/2037 13/06/2005 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2006 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	100.000,00 153.900.000,00 100,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1440% 13/06/2005 541,955556 Bruto 460,662223 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	100.000,00 28.900.000,00 100,00%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3740% 13/06/2005 600,094444 Bruto 510,080277 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1 AA-	AA+ Aa1 AA-
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	100.000,00 46.700.000,00 100,00%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9040% 13/06/2005 734,066667 Bruto 623,956667 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1 BBB+	BBB+ Baa1 BBB+
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	100.000,00 17.600.000,00 100,00%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M + 1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2340% 13/06/2005 817,483333 Bruto 694,860833 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-
Total		900.000.000,00		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		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	
	Amort. final	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	
	Amort. final	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,08	1,97	1,92	1,87	1,83	1,83
		Fecha	21/12/2007	30/04/2007	08/04/2007	18/03/2007	02/03/2007	12/02/2007	28/01/2007	
	Amort. final	Años	5,95	4,21	3,95	3,95	3,71	3,71	3,46	
		Fecha	13/03/2011	13/06/2009	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,08	2,02	1,97	1,92	1,87	1,83
		Fecha	21/12/2007	30/04/2007	08/04/2007	18/03/2007	02/03/2007	12/02/2007	28/01/2007	
	Amort. final	Años	5,95	4,21	3,95	3,95	3,71	3,71	3,46	
		Fecha	13/03/2011	13/06/2009	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	7,49	7,21	6,95	6,71	6,48	6,27
		Fecha	16/05/2015	24/09/2012	14/06/2012	11/03/2012	12/12/2011	21/09/2011	05/07/2011	
	Amort. final	Años	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,44	6,09	5,86	5,64	5,42	5,22	5,02
		Fecha	07/09/2013	02/05/2011	06/02/2011	18/11/2010	30/08/2010	17/06/2010	05/04/2010	
	Amort. final	Años	9,46	6,96	6,71	6,46	6,21	5,95	5,71	
		Fecha	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	4,75	4,59	4,43	4,27	4,13	4,01
		Fecha	27/08/2011	29/12/2009	30/10/2009	04/09/2009	06/07/2009	17/05/2009	02/04/2009	
	Amort. final	Años	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,68	4,15	4,00	3,87	3,71	3,59	3,47
		Fecha	04/12/2010	23/05/2009	31/03/2009	09/02/2009	15/12/2008	30/10/2008	17/09/2008	
	Amort. final	Años	9,46	6,96	6,71	6,46	6,21	5,95	5,71	
		Fecha	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	4,75	4,59	4,43	4,27	4,13	4,01
		Fecha	27/08/2011	29/12/2009	30/10/2009	04/09/2009	06/07/2009	17/05/2009	02/04/2009	
	Amort. final	Años	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	29,22	
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie H	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,68	4,15	4,00	3,87	3,71	3,59	3,47
		Fecha	04/12/2010	23/05/2009	31/03/2009	09/02/2009	15/12/2008	30/10/2008	17/09/2008	
	Amort. final	Años	9,46	6,96	6,71	6,46	6,21	5,95	5,71	
		Fecha	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010	

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	89,64%	806.800.000,00	11,16%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	33,00%	297.000.000,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	39,54%	355.900.000,00		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	17,10%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	3,21%	28.900.000,00	7,95%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	5,19%	46.700.000,00	2,76%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	1,96%	17.600.000,00	0,80%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		900.000.000,00			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,80%	7.200.000,00		0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		153.900.000,00			153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.078.411,11	2,134%
Cuenta de Amortización		146.616.265,96	2,134%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		457.408,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		52.068,96	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.249.994,78	4,134%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	7,934%
Línea Liquidez A3(G)		18.000.000,00	0,00 2,134%

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606

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
Bancaja

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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.205	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	734.936.518,27	900.005.919,48	
Medio	333.304,54	366.601,19	
Mínimo	1.301,91	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,26%	3,25%	
Mínimo	2,40%	2,36%	
Máximo	8,31%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	89	
Mínimo	03/04/2005	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	30,87%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,09%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	65,57%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,47%	2,34%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,23%	2,51%	2,33%		2,33%
Tasa anual equivalente	23,74%	26,27%	24,68%		24,68%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	42,24%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	17,96%	17,43%
(F) - Construcción	12,07%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,31%	8,50%
(H) - Hostelería	6,26%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,24%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,37%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,12%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,27%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,51%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,74%	0,69%
(M) - Educación	0,48%	0,40%
(B) - Pesca	0,36%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,08%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,38%	3,69%
Aragón	0,85%	1,04%
Canarias	4,97%	4,38%
Castilla y León	1,48%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,06%
Cataluña	10,32%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,99%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	4,07%	3,96%
Madrid	10,45%	10,58%
Murcia	3,03%	3,02%
Navarra	0,36%	0,56%
País Vasco	1,59%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	91	264.433,65	31.321,41	0,00	295.755,06	58,05	18.738.007,74	19.033.762,80	84,78
De 1 a 2 Meses	16	27.574,21	7.725,95	0,00	35.300,16	6,93	1.649.793,62	1.685.093,78	7,51
De 2 a 3 Meses	9	156.236,78	12.229,56	0,00	168.466,34	33,07	1.517.249,36	1.685.715,70	7,51
De 3 a 6 Meses	1	9.163,78	792,04	0,00	9.955,82	1,95	36.024,44	45.980,26	0,20
Total	117	457.408,42	52.068,96	0,00	509.477,38		21.941.075,16	22.450.552,54	