

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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	Moody's / S&P 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" Secuencial 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" Secuencial 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" Secuencial 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	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
		Amort. final	Años	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
		Amort. final	Años	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006	14/03/2006
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,01	1,95	1,90	1,85	1,81	1,76
		Amort. final	Años	15/12/2007	03/05/2007	12/04/2007	23/03/2007	07/03/2007	18/02/2007	02/02/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,01	1,95	1,90	1,85	1,81	1,76
		Amort. final	Años	15/12/2007	03/05/2007	12/04/2007	23/03/2007	07/03/2007	18/02/2007	02/02/2007
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	7,14	6,88	6,64	6,42	6,21	6,00
		Amort. final	Años	08/05/2015	27/09/2012	18/06/2012	16/03/2012	19/12/2011	28/09/2011	13/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,35	6,02	5,79	5,57	5,35	5,15	4,95
		Amort. final	Años	03/09/2013	05/05/2011	10/02/2011	21/11/2010	04/09/2010	21/06/2010	10/04/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	4,68	4,52	4,37	4,20	4,07	3,95
		Amort. final	Años	20/08/2011	01/01/2010	03/11/2009	09/09/2009	12/07/2009	24/05/2009	09/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,14	29,14	29,14	29,14	29,14	29,14	29,14
		Amort. final	Años	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	4,07	3,93	3,80	3,65	3,52	3,40
		Amort. final	Años	29/11/2010	26/05/2009	04/04/2009	14/02/2009	20/12/2008	05/11/2008	23/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	6,88	6,63	6,38	6,13	5,87	5,63
		Amort. final	Años	14/09/2014	14/03/2012	14/12/2011	14/09/2011	14/06/2011	14/03/2011	14/12/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	4,68	4,52	4,37	4,20	4,07	3,95
		Amort. final	Años	20/08/2011	01/01/2010	03/11/2009	09/09/2009	12/07/2009	24/05/2009	09/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,14	29,14	29,14	29,14	29,14	29,14	29,14
		Amort. final	Años	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034	14/06/2034

* 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 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		37.237.089,41	2,134%
Cuenta de Amortización		146.616.265,96	2,134%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		422.738,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		90.113,66	
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: 30/04/2005
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

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	2.185	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	722.505.729,42	900.005.919,48	
Medio	330.666,24	366.601,19	
Mínimo	704,43	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,27%	3,25%	
Mínimo	2,39%	2,36%	
Máximo	8,31%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	90	89	
Mínimo	03/05/2005	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	30,97%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,10%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	65,47%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,46%	2,34%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	2,20%	2,31%		2,10%
Tasa anual equivalente	7,60%	23,46%	24,47%		22,45%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	42,24%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	17,89%	17,43%
(F) - Construcción	12,10%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,28%	8,50%
(H) - Hostelería	6,31%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,23%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,40%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,10%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,29%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,50%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,74%	0,69%
(M) - Educación	0,49%	0,40%
(B) - Pesca	0,35%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,08%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,36%	3,69%
Aragón	0,86%	1,04%
Canarias	5,04%	4,38%
Castilla y León	1,50%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	10,33%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,78%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	4,08%	3,96%
Madrid	10,52%	10,58%
Murcia	3,07%	3,02%
Navarra	0,37%	0,56%
País Vasco	1,58%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	113	180.280,76	65.495,54	0,00	245.776,30	47,92	25.244.283,01	25.490.059,31	88,76
De 1 a 2 Meses	20	39.653,28	12.348,61	0,00	52.001,89	10,14	2.106.151,58	2.158.153,47	7,52
De 2 a 3 Meses	2	8.089,10	2.046,25	0,00	10.135,35	1,98	204.474,71	214.610,06	0,75
De 3 a 6 Meses	4	183.900,70	9.294,15	0,00	193.194,85	37,67	615.603,44	808.798,29	2,82
De 6 a 12 Meses	1	10.814,87	929,11	0,00	11.743,98	2,29	34.373,35	46.117,33	0,16
Total	140	422.738,71	90.113,66	0,00	512.852,37		28.204.886,09	28.717.738,46	