

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	2,2030% 13/09/2005 562,988889 Bruto 478,540556 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	2,2530% 13/09/2005 575,766667 Bruto 489,401667 Neto	13/12/2037 13/09/2005 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	2,1230% 13/09/2005 542,544444 Bruto 461,162777 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	2,3530% 13/09/2005 601,322222 Bruto 511,123889 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	2,8830% 13/09/2005 736,766667 Bruto 626,251667 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	3,2130% 13/09/2005 821,100000 Bruto 697,935000 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	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53				
		Amort. final	Años	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53				
		Amort. final	Años	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006				
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,18	1,67	1,57	1,52	1,48	1,46	1,46				
		Amort. final	Años	02/11/2007	01/05/2007	13/04/2007	27/03/2007	11/03/2007	27/02/2007	14/02/2007				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,29	3,79	3,53	3,53	3,29	3,29	3,04				
		Amort. final	Años	13/12/2010	13/06/2009	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008				
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,54	7,06	6,80	6,56	6,33	6,11	5,92				
		Amort. final	Años	15/03/2015	21/09/2012	17/06/2012	20/03/2012	27/12/2011	10/10/2011	30/07/2011				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80				
		Amort. final	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	5,67	5,23	5,03	4,83	4,64	4,64				
		Amort. final	Años	02/08/2013	02/05/2011	09/02/2011	23/11/2010	09/09/2010	28/06/2010	20/04/2010				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	6,54	6,29	6,04	5,79	5,53	5,29				
		Amort. final	Años	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	4,33	4,18	4,04	3,91	3,76	3,65				
		Amort. final	Años	30/06/2011	28/12/2009	03/11/2009	13/09/2009	27/07/2009	05/06/2009	23/04/2009				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80				
		Amort. final	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034				
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	3,73	3,59	3,47	3,35	3,21	3,10				
		Amort. final	Años	19/10/2010	22/05/2009	04/04/2009	16/02/2009	04/01/2009	14/11/2008	04/10/2008				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	6,54	6,29	6,04	5,79	5,53	5,29				
		Amort. final	Años	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	

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	2.056	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	647.799.792,92	900.005.919,48	
Medio	315.077,72	366.601,19	
Mínimo	1.289,74	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,26%	3,25%	
Mínimo	2,37%	2,36%	
Máximo	8,31%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	89	
Mínimo	01/09/2005	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	29,89	33,84	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,15	0,95	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	66,44	62,84	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,51	2,34	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,62%	1,11%	1,34%		1,80%
Tasa anual equivalente	17,77%	12,56%	14,99%		19,63%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	41,32%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,22%	17,43%
(F) - Construcción	11,75%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,70%	8,50%
(H) - Hostelería	6,65%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,05%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,59%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,16%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,30%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,53%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,74%	0,69%
(M) - Educación	0,53%	0,40%
(B) - Pesca	0,37%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,08%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,36%	3,69%
Aragón	0,77%	1,04%
Canarias	5,46%	4,38%
Castilla y León	1,53%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,75%	3,06%
Cataluña	10,76%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,48%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	4,06%	3,96%
Madrid	10,51%	10,58%
Murcia	2,83%	3,02%
Navarra	0,39%	0,56%
País Vasco	1,65%	1,40%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		
Hasta 1 Mes	85	130.418,56	30.292,59	0,00	160.711,15	31,77	14.823.766,95	14.984.478,10
De 1 a 2 Meses	16	29.130,11	9.197,43	0,00	38.327,54	7,58	1.750.319,85	1.788.647,39
De 2 a 3 Meses	7	86.968,47	3.551,95	0,00	90.520,42	17,89	314.565,60	405.086,02
De 3 a 6 Meses	3	29.301,26	6.958,52	0,00	36.259,78	7,17	339.660,70	375.920,48
De 6 a 12 Meses	4	164.398,35	15.656,20	0,00	180.054,55	35,59	435.635,27	615.689,82
Total	115	440.216,75	65.656,69	0,00	505.873,44		17.663.948,37	18.169.821,81