

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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 Ixix 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	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	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	2,8350% 13/06/2006 724,500000 Bruto 615,825000 Neto	13/12/2037 13/06/2006 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral "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	2,7050% 13/06/2006 691,277778 Bruto 587,586111 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	2,9350% 13/06/2006 750,055556 Bruto 637,547223 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	3,4650% 13/06/2006 885,500000 Bruto 752,675000 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	3,7950% 13/06/2006 969,833333 Bruto 824,358333 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		603.000.000,00 900.000.000,00							

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	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
		% TACP Anual equivalente		0,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,23	0,85	0,80	0,77	0,73	0,67
		Amort. final	Fecha	23/07/2007	04/03/2007	17/02/2007	03/02/2007	22/01/2007	31/12/2006
			Años	4,12	2,62	2,38	2,12	2,12	1,87
			Fecha	13/06/2010	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/03/2008
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,23	0,85	0,80	0,77	0,73	0,67
		Amort. final	Fecha	23/07/2007	04/03/2007	17/02/2007	03/02/2007	22/01/2007	31/12/2006
			Años	4,12	2,62	2,38	2,12	2,12	1,87
			Fecha	13/06/2010	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/03/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,96	4,21	3,97	3,75	3,53	3,14
		Amort. final	Fecha	13/04/2013	13/07/2010	19/04/2010	26/01/2010	09/11/2009	26/08/2009
			Años	8,13	4,87	4,62	4,38	4,12	3,62
			Fecha	13/06/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	5,58	5,24	4,93	4,65	4,16
		Amort. final	Fecha	02/12/2014	24/11/2011	24/07/2011	02/04/2011	21/12/2010	18/09/2010
			Años	28,14	28,14	28,14	28,14	28,14	28,14
			Fecha	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	4,15	2,58	2,44	2,31	2,19	2,07
		Amort. final	Fecha	22/06/2010	27/11/2008	07/10/2008	20/08/2008	06/07/2008	25/05/2008
			Años	8,13	4,87	4,62	4,38	4,12	3,62
			Fecha	13/06/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	3,17	2,99	2,82	2,67	2,53
		Amort. final	Fecha	07/03/2011	30/06/2009	24/04/2009	22/02/2009	29/12/2008	08/11/2008
			Años	28,14	28,14	28,14	28,14	28,14	28,14
			Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	2,58	2,44	2,31	2,19	2,07
		Amort. final	Fecha	22/06/2010	27/11/2008	07/10/2008	20/08/2008	06/07/2008	25/05/2008
			Años	8,13	4,87	4,62	4,38	4,12	3,62
			Fecha	13/06/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	3,17	2,99	2,82	2,67	2,53
		Amort. final	Fecha	07/03/2011	30/06/2009	24/04/2009	22/02/2009	29/12/2008	08/11/2008
			Años	28,14	28,14	28,14	28,14	28,14	28,14
			Fecha	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	4,15	2,58	2,44	2,31	2,19	2,07
		Amort. final	Fecha	22/06/2010	27/11/2008	07/10/2008	20/08/2008	06/07/2008	25/05/2008
			Años	8,13	4,87	4,62	4,38	4,12	3,62
			Fecha	13/06/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	84,54%	509.800.000,00	16,64%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00
Serie A2	59,02%	355.900.000,00		39,54%	355.900.000,00
Serie A3(G)	25,52%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00
Serie B	4,79%	28.900.000,00	11,85%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	7,74%	46.700.000,00	4,11%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	2,92%	17.600.000,00	1,19%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		603.000.000,00			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,19%	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		30.002.173,83	2,695%
Cuenta de Amortización		79.638.112,21	2,695%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.388.073,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		524.140,70	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		972.218,18	4,695%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,095%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	2,695%

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.804	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	498.662.742,45	900.005.919,48	
Medio	276.420,59	366.601,19	
Mínimo	590,97	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,57%	3,25%	
Mínimo	2,47%	2,36%	
Máximo	8,83%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	94	89	
Mínimo	01/05/2006	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	28,48	33,84	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,35	0,95	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,64	62,84	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,52	2,34	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,29%	1,54%	1,57%	1,52%	1,73%
Tasa anual equivalente	14,43%	17,00%	17,26%	16,83%	18,94%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,26%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,45%	17,43%
(F) - Construcción	9,77%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,99%	8,50%
(H) - Hostelería	7,49%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,76%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,99%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,28%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,45%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,59%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,81%	0,69%
(M) - Educación	0,63%	0,40%
(B) - Pesca	0,41%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,10%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,87%	3,69%
Aragón	0,84%	1,04%
Canarias	6,55%	4,38%
Castilla y León	1,32%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,19%	3,06%
Cataluña	10,62%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,34%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	0,48%
Islas Baleares	4,21%	3,96%
Madrid	10,56%	10,58%
Murcia	2,96%	3,02%
Navarra	0,37%	0,56%
País Vasco	1,79%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	108	260.663,42	48.226,18	0,00	308.889,60	25,01	18.709.266,89	19.018.156,49	71,04
De 1 a 2 Meses	22	104.586,57	24.333,67	0,00	128.920,24	10,44	4.188.705,93	4.317.626,17	16,13
De 2 a 3 Meses	4	7.856,98	1.891,59	0,00	9.748,57	0,79	271.362,37	281.110,94	1,05
De 3 a 6 Meses	4	64.724,72	10.713,72	0,00	75.438,44	6,11	697.526,39	772.964,83	2,89
De 6 a 12 Meses	5	239.520,13	36.878,21	0,00	276.398,34	22,38	1.093.962,29	1.370.360,63	5,12
De 12 a 18 Meses	6	362.252,70	40.041,20	0,00	402.293,90	32,58	561.301,92	963.595,82	3,60
De 18 a 24 Meses	1	31.122,60	2.083,06	0,00	33.205,66	2,69	14.065,62	47.271,28	0,18
Total	150	1.070.727,12	164.167,63	0,00	1.234.894,75		25.536.191,41	26.771.086,16	

Información adicional