

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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

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	
		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 Trimestral 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	2,7050% 13/06/2006 691,277778 Bruto 587,547223 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)									
Serie A2	% TACP Mensual		0,00	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
	% TACP Anual equivalente		0,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 1,11	0,76	0,72	0,69	0,65	0,63	0,60
	Amort. final	Fecha 10/07/2007	03/03/2007	17/02/2007	05/02/2007	24/01/2007	15/01/2007	05/01/2007	
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *		Años 4,04	2,54	2,29	2,04	2,04	2,04	2,04
	Vida media	Fecha 13/06/2010	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	
	Amort. final	Años 1,11	0,76	0,72	0,69	0,65	0,63	0,60	
	Amort. final	Fecha 10/07/2007	03/03/2007	17/02/2007	05/02/2007	24/01/2007	15/01/2007	05/01/2007	
Serie B	Sin amortización opcional *		Años 4,04	2,54	2,29	2,04	2,04	2,04	2,04
	Vida media	Fecha 13/06/2010	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	
	Amort. final	Años 1,11	0,76	0,72	0,69	0,65	0,63	0,60	
	Amort. final	Fecha 10/07/2007	03/03/2007	17/02/2007	05/02/2007	24/01/2007	15/01/2007	05/01/2007	
Serie C	Con amortización opcional *		Años 6,72	4,12	3,89	3,66	3,46	3,25	3,06
	Vida media	Fecha 16/02/2013	12/07/2010	19/04/2010	27/01/2010	12/11/2009	29/08/2009	20/06/2009	
	Amort. final	Años 7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54	
	Amort. final	Fecha 13/03/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	
Serie D	Sin amortización opcional *		Años 8,46	5,48	5,15	4,85	4,57	4,32	4,09
	Vida media	Fecha 12/11/2014	22/11/2011	24/07/2011	04/04/2011	25/12/2010	23/09/2010	02/07/2010	
	Amort. final	Años 28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	
	Amort. final	Fecha 13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie A	Con amortización opcional *		Años 3,97	2,50	2,36	2,23	2,11	2,00	1,89
	Vida media	Fecha 19/05/2010	27/11/2008	08/10/2008	22/08/2008	10/07/2008	29/05/2008	20/04/2008	
	Amort. final	Años 7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54	
	Amort. final	Fecha 13/03/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	
Serie B	Sin amortización opcional *		Años 4,72	3,09	2,91	2,74	2,60	2,46	2,34
	Vida media	Fecha 17/02/2011	30/06/2009	25/04/2009	25/02/2009	02/01/2009	14/11/2008	30/09/2008	
	Amort. final	Años 28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	
	Amort. final	Fecha 13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	
Serie C	Con amortización opcional *		Años 3,97	2,50	2,36	2,23	2,11	2,00	1,89
	Vida media	Fecha 19/05/2010	27/11/2008	08/10/2008	22/08/2008	10/07/2008	29/05/2008	20/04/2008	
	Amort. final	Años 7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54	
	Amort. final	Fecha 13/03/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	
Serie D	Sin amortización opcional *		Años 4,72	3,09	2,91	2,74	2,60	2,46	2,34
	Vida media	Fecha 17/02/2011	30/06/2009	25/04/2009	25/02/2009	02/01/2009	14/11/2008	30/09/2008	
	Amort. final	Años 28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	
	Amort. final	Fecha 13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	

* 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 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	11,16%
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	7,95%
Serie C	7,74%	46.700.000,00	4,11%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	2,92%	17.600.000,00	1,19%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
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		41.756.848,51	2,695%
Cuenta de Amortización		79.638.112,21	2,695%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.337.877,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		345.363,56	
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: 31/05/2006
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	1.769	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	485.602.096,86	900.005.919,48	
Medio	274.506,56	366.601,19	
Mínimo	274,28	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,63%	3,25%	
Mínimo	2,47%	2,36%	
Máximo	8,83%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	93	89	
Mínimo	04/06/2006	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	28,34	33,84	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,38	0,95	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,75	62,84	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,53	2,34	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,43%	1,16%	1,47%	1,49%	1,72%
Tasa anual equivalente	15,85%	13,04%	16,26%	16,48%	18,79%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,62%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,49%	17,43%
(F) - Construcción	9,43%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,12%	8,50%
(H) - Hostelería	7,54%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,84%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,63%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,24%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,49%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,61%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,81%	0,69%
(M) - Educación	0,65%	0,40%
(B) - Pesca	0,42%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,10%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,48%	3,69%
Aragón	0,80%	1,04%
Canarias	6,71%	4,38%
Castilla y León	1,35%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,23%	3,06%
Cataluña	10,68%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,71%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,35%	0,48%
Islas Baleares	4,13%	3,96%
Madrid	10,31%	10,58%
Murcia	3,01%	3,02%
Navarra	0,38%	0,56%
País Vasco	1,83%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	64	92.227,81	20.867,26	0,00	113.095,07	10,73	9.648.954,23	9.762.049,30	52,99
De 1 a 2 Meses	16	42.303,90	12.409,50	0,00	54.713,40	5,19	4.652.194,26	4.706.907,66	25,55
De 2 a 3 Meses	7	57.657,42	14.253,68	0,00	71.911,10	6,82	1.219.758,40	1.291.669,50	7,01
De 3 a 6 Meses	2	36.090,39	5.080,33	0,00	41.170,72	3,90	236.015,17	277.185,89	1,50
De 6 a 12 Meses	5	269.299,88	41.315,22	0,00	310.615,10	29,46	1.062.795,56	1.373.410,66	7,45
De 12 a 18 Meses	6	385.899,54	42.000,93	0,00	427.900,47	40,58	537.615,85	965.516,32	5,24
De 18 a 24 Meses	1	32.857,03	2.137,73	0,00	34.994,76	3,32	12.331,19	47.325,95	0,26
Total	101	916.335,97	138.064,65	0,00	1.054.400,62		17.369.664,66	18.424.065,28	

Información adicional