

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
Sociedad Gestora
Europa 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 Líquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio 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	66.135,06 235.374.678,54 66,14%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,0930% 13/09/2006 522,753559 Bruto 444,340525 Neto	13/12/2037 13/09/2006 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	"Pass-Through" Secuencial	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	2,9630% 13/09/2006 757,211111 Bruto 643,629444 Neto	13/12/2037 Trimestral		A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	3,1930% 13/09/2006 815,988889 Bruto 693,590556 Neto	13/12/2037 Trimestral		A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	3,7230% 13/09/2006 951,433333 Bruto 808,718333 Neto	13/12/2037 Trimestral		A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	4,0530% 13/09/2006 1.035,766667 Bruto 880,401667 Neto	13/12/2037 Trimestral		A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-
Total		482.474.678,54		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							
			1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	
			% TACP Anual equivalente							
			14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/08/2007	27/07/2007	13/07/2007	30/06/2007	17/06/2007	06/06/2007	27/05/2007
		Amort. final	Años	6,04	6,04	5,79	5,79	5,54	5,54	5,54
		Fecha	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008	13/03/2008	13/03/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,91	4,87	4,83	4,80	4,77	4,74
		Amort. final	Años	13/08/2007	27/07/2007	13/07/2007	30/06/2007	17/06/2007	06/06/2007	27/05/2007
		Fecha	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008	13/03/2008	13/03/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,45	7,25	7,16	6,97	6,79	6,61	6,55
		Amort. final	Años	10/02/2010	27/11/2009	27/10/2009	18/08/2009	14/06/2009	09/04/2009	18/03/2009
		Fecha	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/09/2009	13/09/2009	13/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,77	8,49	8,24	8,01	7,80	7,60	7,42
		Amort. final	Años	05/06/2011	24/02/2011	23/11/2010	31/08/2010	16/06/2010	05/04/2010	29/01/2010
		Fecha	13/06/2034	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	5,99	5,88	5,83	5,72	5,63	5,54	5,50
		Amort. final	Años	26/08/2008	16/07/2008	26/06/2008	20/05/2008	15/04/2008	12/03/2008	27/02/2008
		Fecha	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/09/2009	13/09/2009	13/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	6,42	6,29	6,17	6,06	5,96	5,87
		Amort. final	Años	21/03/2009	28/01/2009	12/12/2008	30/10/2008	20/09/2008	15/08/2008	12/07/2008
		Fecha	13/06/2034	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 *	Vida media	Años	5,99	5,88	5,83	5,72	5,63	5,54	5,50
		Amort. final	Años	26/08/2008	16/07/2008	26/06/2008	20/05/2008	15/04/2008	12/03/2008	27/02/2008
		Fecha	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/09/2009	13/09/2009	13/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	6,42	6,29	6,17	6,06	5,96	5,87
		Amort. final	Años	21/03/2009	28/01/2009	12/12/2008	30/10/2008	20/09/2008	15/08/2008	12/07/2008
		Fecha	13/06/2034	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	5,99	5,88	5,83	5,72	5,63	5,54	5,50
		Amort. final	Años	26/08/2008	16/07/2008	26/06/2008	20/05/2008	15/04/2008	12/03/2008	27/02/2008
		Fecha	13/09/2010	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/09/2009	13/09/2009	13/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	6,42	6,29	6,17	6,06	5,96	5,87
		Amort. final	Años	21/03/2009	28/01/2009	12/12/2008	30/10/2008	20/09/2008	15/08/2008	12/07/2008
		Fecha	13/06/2034	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	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	80,68%	389.274.678,54	20,81%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00
Serie A2	48,78%	235.374.678,54		39,54%	355.900.000,00
Serie A3(G)	31,90%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00
Serie B	5,99%	28.900.000,00	14,82%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	9,68%	46.700.000,00	5,14%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,65%	17.600.000,00	1,49%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		482.474.678,54			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,49%	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		60.781.962,16	2,953%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.909.480,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		369.881,32	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		902.774,03	4,953%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,253%
Línea Líquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	2,953%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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
 IAIF 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		1.666	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento	430.108.924,58	900.005.919,48	
Medio	258.168,62	366.601,19	
Mínimo	597,76	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,87%	3,25%	
Mínimo	2,47%	2,36%	
Máximo	8,83%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	89	
Mínimo	02/09/2006	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	27,63	33,84	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,45	0,95	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,21	62,84	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,71	2,34	

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		39,97%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		17,89%	17,43%
(F) - Construcción		9,51%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		10,68%	8,50%
(H) - Hostelería		8,02%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		5,27%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,47%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,34%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,07%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,65%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,84%	0,69%
(M) - Educación		0,71%	0,40%
(B) - Pesca		0,45%	0,32%
(J) - Intermediación financiera		0,11%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,11%	2,16%	1,66%	1,75%	1,78%
Tasa anual equivalente	12,49%	23,03%	18,19%	19,10%	19,36%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		2,72%	3,69%
Aragón		0,76%	1,04%
Canarias		7,38%	4,38%
Castilla y León		1,52%	1,31%
Castilla-La Mancha		2,34%	3,06%
Cataluña		10,26%	9,86%
Comunidad Valenciana		56,11%	56,65%
Extremadura		0,01%	0,01%
Galicia		0,39%	0,48%
Islas Baleares		4,04%	3,96%
Madrid		9,83%	10,58%
Murcia		3,27%	3,02%
Navarra		0,41%	0,56%
País Vasco		0,97%	1,40%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	75	157.514,30	31.076,02	0,00	188.590,32	12.360.240,23	12.548.830,55	62,95
De 1 a 2 Meses	18	68.445,09	19.645,59	0,00	88.090,68	2.921.207,18	3.009.297,86	15,10
De 2 a 3 Meses	7	51.618,06	12.517,55	0,00	64.135,61	1.178.810,32	1.242.945,93	6,24
De 3 a 6 Meses	5	32.327,49	6.444,94	0,00	38.772,43	506.641,18	545.413,61	2,74
De 6 a 12 Meses	4	399.937,03	58.794,59	0,00	458.731,62	1.095.666,77	1.554.398,39	7,80
De 12 a 18 Meses	4	81.905,19	19.590,40	0,00	101.495,59	300.148,54	401.644,13	2,01
De 18 a 24 Meses	4	411.964,45	31.010,26	0,00	442.974,71	188.069,17	631.043,88	3,17
Total	117	1.203.711,61	179.079,35	0,00	1.382.790,96	18.550.783,39	19.933.574,35	