

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 Líquidez A3(G)
Bancaja

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	51.221,93 182.298.848,87 51,22%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4450% 13/12/2006 837,958333 Bruto 379,142947 Neto	13/12/2037 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2006 "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	3,3150% 13/12/2006 837,958333 Bruto 712,264583 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic		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	3,5450% 13/12/2006 896,097222 Bruto 761,682639 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic		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	4,0750% 13/12/2006 1.030,069444 Bruto 875,559027 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic		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	4,4050% 13/12/2006 1.113,486111 Bruto 946,463194 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic		A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-
Total		429.398.848,87		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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						
			0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente						
			0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,36	0,85	0,81	0,78	0,74	0,72	0,69
			09/02/2008	05/08/2007	22/07/2007	10/07/2007	28/06/2007	18/06/2007	09/06/2007
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,21	1,96	1,70	1,70	1,70	1,45	1,45
			13/12/2009	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,36	0,85	0,81	0,78	0,74	0,72	0,69
			09/02/2008	05/08/2007	22/07/2007	10/07/2007	28/06/2007	18/06/2007	09/06/2007
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,21	1,96	1,70	1,70	1,70	1,45	1,45
			13/12/2009	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	6,03	3,30	3,10	2,91	2,73	2,55	2,49
			08/10/2012	15/01/2010	04/11/2009	26/08/2009	21/06/2009	17/04/2009	27/03/2009
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,21	3,96	3,70	3,45	3,21	2,96	2,96
			13/12/2013	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/09/2009	13/09/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,73	4,44	4,19	3,96	3,75	3,56	3,38
			23/06/2014	09/03/2011	08/12/2010	15/09/2010	01/07/2010	21/04/2010	15/02/2010
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72
			13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,31	1,87	1,76	1,66	1,57	1,48	1,44
			19/01/2010	11/08/2008	04/07/2008	29/05/2008	24/04/2008	22/03/2008	08/03/2008
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,04	2,36	2,23	2,12	2,01	1,91	1,82
			15/10/2010	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008	03/10/2008	28/08/2008	26/07/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72
			13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,04	2,36	2,23	2,12	2,01	1,91	1,82
			15/10/2010	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008	03/10/2008	28/08/2008	26/07/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,31	1,87	1,76	1,66	1,57	1,48	1,44
			19/01/2010	11/08/2008	04/07/2008	29/05/2008	24/04/2008	22/03/2008	08/03/2008
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,04	2,36	2,23	2,12	2,01	1,91	1,82
			15/10/2010	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008	03/10/2008	28/08/2008	26/07/2008
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,21	3,96	3,70	3,45	3,21	2,96	2,96
			13/12/2013	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/09/2009	13/09/2009
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,04	2,36	2,23	2,12	2,01	1,91	1,82
			15/10/2010	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008	03/10/2008	28/08/2008	26/07/2008
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,31	1,87	1,76	1,66	1,57	1,48	1,44
			19/01/2010	11/08/2008	04/07/2008	29/05/2008	24/04/2008	22/03/2008	08/03/2008
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,04	2,36	2,23	2,12	2,01	1,91	1,82
			15/10/2010	07/02/2009	23/12/2008	11/11/2008	03/10/2008	28/08/2008	26/07/2008
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72	27,72
			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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	78,30%	336.198.848,87	23,39%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	42,45%	182.298.848,87		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	35,84%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,73%	28.900.000,00	16,66%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	10,88%	46.700.000,00	5,78%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	4,10%	17.600.000,00	1,68%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		429.398.848,87			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,68%	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	14.697.069,36	3,305%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.516.522,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	472.149,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		833.329,88	5,305%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,505%
Línea Líquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,305%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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 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		1.625	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		416.590.382,45	900.005.919,48
Medio		256.363,31	366.601,19
Mínimo		474,44	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,97%	3,25%
Mínimo		2,47%	2,36%
Máximo		8,83%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		92	89
Mínimo		02/10/2006	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		27,14	33,84
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,49	0,95
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		68,66	62,84
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,71	2,34

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,50%	1,88%	1,78%	1,75%	1,77%
Tasa anual equivalente	16,62%	20,38%	19,42%	19,10%	19,24%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	39,33%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,05%	17,43%
(F) - Construcción	9,60%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,92%	8,50%
(H) - Hostelería	7,99%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,40%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,46%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,36%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,10%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,67%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,83%	0,69%
(M) - Educación	0,73%	0,40%
(B) - Pesca	0,43%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,11%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,78%	3,69%
Aragón	0,78%	1,04%
Canarias	7,52%	4,38%
Castilla y León	1,56%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,36%	3,06%
Cataluña	9,85%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,97%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,39%	0,48%
Islas Baleares	4,08%	3,96%
Madrid	9,96%	10,58%
Murcia	3,33%	3,02%
Navarra	0,42%	0,56%
País Vasco	0,99%	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	304.756,37	19.411,92	0,00	324.168,29	19,92	10.068.937,69	10.393.105,98	56,71	
De 1 a 2 Meses	10	58.065,62	19.252,32	0,00	77.317,94	4,75	2.096.282,33	2.173.600,27	11,86	
De 2 a 3 Meses	3	58.199,53	15.163,41	0,00	73.362,94	4,51	1.837.007,34	1.910.370,28	10,42	
De 3 a 6 Meses	7	51.140,51	15.434,57	0,00	66.575,08	4,09	1.061.987,03	1.128.562,11	6,16	
De 6 a 12 Meses	4	93.587,67	13.187,76	0,00	106.775,43	6,56	303.520,95	410.296,38	2,24	
De 12 a 18 Meses	3	361.479,12	53.172,36	0,00	414.651,48	25,48	875.420,16	1.290.071,64	7,04	
De 18 a 24 Meses	7	512.701,66	51.643,51	0,00	564.345,17	34,68	455.511,55	1.019.856,72	5,57	
Total	119	1.439.930,48	187.265,85	0,00	1.627.196,33		16.698.667,05	18.325.863,38		