

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	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 446,050526 Bruto 379,142947 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2006 "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	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	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-	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+	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-	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)									
	% TACP Mensual		0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
	% TACP Anual equivalente		0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 1,27	0,77	0,74	0,71	0,67	0,64	0,62
		Amort. final	20/03/2008 3,00	21/09/2007 1,75	08/09/2007 1,50	27/08/2007 1,50	15/08/2007 1,50	04/08/2007 1,25	27/07/2007 1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 1,27	0,77	0,74	0,71	0,67	0,64	0,62
		Amort. final	20/03/2008 3,00	21/09/2007 1,75	08/09/2007 1,50	27/08/2007 1,50	15/08/2007 1,50	04/08/2007 1,25	27/07/2007 1,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 5,60	3,08	2,89	2,71	2,53	2,48	2,31
		Amort. final	17/07/2012 6,76	11/01/2010 3,75	02/11/2009 3,50	27/08/2009 3,25	24/06/2009 3,00	03/06/2009 3,00	03/04/2009 2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 5,60	3,08	2,89	2,71	2,53	2,48	2,31
		Amort. final	17/04/2014 27,52	02/03/2011 27,52	05/12/2010 27,52	16/09/2010 27,52	06/07/2010 27,52	30/04/2010 27,52	27/02/2010 27,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,53	2,00	1,89	1,78	1,67	1,63	1,54
		Amort. final	23/06/2010 6,76	13/12/2008 3,75	01/11/2008 3,50	22/09/2008 3,25	14/08/2008 3,00	30/07/2008 3,00	25/06/2008 2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 4,44	2,59	2,45	2,32	2,21	2,10	2,00
		Amort. final	20/05/2011 27,52	15/07/2009 27,52	25/05/2009 27,52	09/04/2009 27,52	25/02/2009 27,52	17/01/2009 27,52	12/12/2008 27,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,53	2,00	1,89	1,78	1,67	1,63	1,54
		Amort. final	23/06/2010 6,76	13/12/2008 3,75	01/11/2008 3,50	22/09/2008 3,25	14/08/2008 3,00	30/07/2008 3,00	25/06/2008 2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 4,44	2,59	2,45	2,32	2,21	2,10	2,00
		Amort. final	20/05/2011 27,52	15/07/2009 27,52	25/05/2009 27,52	09/04/2009 27,52	25/02/2009 27,52	17/01/2009 27,52	12/12/2008 27,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,53	2,00	1,89	1,78	1,67	1,63	1,54
		Amort. final	23/06/2010 6,76	13/12/2008 3,75	01/11/2008 3,50	22/09/2008 3,25	14/08/2008 3,00	30/07/2008 3,00	25/06/2008 2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 4,44	2,59	2,45	2,32	2,21	2,10	2,00
		Amort. final	20/05/2011 27,52	15/07/2009 27,52	25/05/2009 27,52	09/04/2009 27,52	25/02/2009 27,52	17/01/2009 27,52	12/12/2008 27,52

* 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	78,30%	336.198.848,87	23,39%	89,64%	806.800.000,00
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
Serie C	10,88%	46.700.000,00	5,78%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	4,10%	17.600.000,00	1,68%	1,96%	17.600.000,00
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		38.764.326,90	3,305%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.973.734,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		438.177,37	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales			833.329,88 5,305%
Préstamo Subordinado			7.200.000,00 8,505%
Línea Liquidez A3(G)		18.000.000,00	0,00 3,305%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	1.592	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	396.753.051,73	900.005.919,48	
Medio	249.216,74	366.601,19	
Mínimo	525,03	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,13%	3,25%	
Mínimo	2,47%	2,36%	
Máximo	8,83%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	89	
Mínimo	03/11/2006	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,24%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,55%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,44%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,78%	2,34%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,82%	1,81%	2,04%	1,80%	1,81%
Tasa anual equivalente	29,06%	19,71%	21,90%	19,61%	19,66%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,80%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,32%	17,43%
(F) - Construcción	9,72%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,60%	8,50%
(H) - Hostelería	8,26%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,55%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,56%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,40%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,07%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,67%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,85%	0,69%
(M) - Educación	0,76%	0,40%
(B) - Pesca	0,35%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,07%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	3,69%
Aragón	0,81%	1,04%
Canarias	7,25%	4,38%
Castilla y León	1,63%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,37%	3,06%
Cataluña	10,09%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,98%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,41%	0,48%
Islas Baleares	4,21%	3,96%
Madrid	10,28%	10,58%
Murcia	3,44%	3,02%
Navarra	0,44%	0,56%
País Vasco	0,90%	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	157.473,38	25.324,13	0,00	182.797,51	12,59	16.050.831,81	16.233.629,32	70,56
De 1 a 2 Meses	23	81.701,98	22.070,00	0,00	103.771,98	7,15	3.590.224,58	3.693.996,56	16,06
De 2 a 3 Meses	1	1.896,55	147,60	0,00	2.044,15	0,14	14.450,36	16.494,51	0,07
De 3 a 6 Meses	2	59.933,78	5.635,99	0,00	65.569,77	4,52	319.764,18	385.333,95	1,67
De 6 a 12 Meses	4	96.687,18	13.554,18	0,00	110.241,36	7,59	300.421,44	410.662,80	1,78
De 12 a 18 Meses	3	389.971,13	56.699,25	0,00	446.670,38	30,76	846.928,15	1.293.598,53	5,62
De 18 a 24 Meses	6	446.249,15	50.975,92	0,00	497.225,07	34,24	428.775,84	926.000,91	4,02
Más de 2 Años	1	41.630,82	2.309,44	0,00	43.940,26	3,03	3.557,40	47.497,66	0,21
Total	115	1.275.543,97	176.716,51	0,00	1.452.260,48		21.554.953,76	23.007.214,24	

Información adicional