

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		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	40.331,33 143.539.203,47 40,33%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8130% 15/03/2007 384,458403 Bruto 326,789643 Neto	13/12/2037 15/03/2007 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2007 "Pass-Through" Secuencial / 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	3,6830% 15/03/2007 920,750000 Bruto 782,637500 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	83.360,02 24.091.045,78 83,36%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9130% 15/03/2007 815,469396 Bruto 693,148987 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	83.364,68 38.931.305,56 83,36%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,4430% 15/03/2007 925,973183 Bruto 787,077206 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	83.360,53 14.671.453,28 83,36%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M + 1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7730% 15/03/2007 994,699524 Bruto 845,494595 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		375.133.008,09 900.000.000,00							

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	1,15	0,71	0,68	0,66	0,63	0,60	0,58	
		Fecha	22/02/2008	17/09/2007	07/09/2007	27/08/2007	17/08/2007	08/08/2007	01/08/2007		
	Amort. final	Años	2,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,20	1,20		
		Fecha	13/09/2009	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,71	0,68	0,66	0,63	0,60	0,58	
		Fecha	22/02/2008	17/09/2007	07/09/2007	27/08/2007	17/08/2007	08/08/2007	01/08/2007		
	Amort. final	Años	2,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,20	1,20		
		Fecha	13/09/2009	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	5,50	2,91	2,84	2,65	2,48	2,43	2,26	
		Fecha	30/06/2012	26/11/2009	30/10/2009	25/08/2009	23/06/2009	03/06/2009	03/04/2009		
	Amort. final	Años	6,71	3,45	3,45	3,20	2,95	2,95	2,70		
		Fecha	13/09/2013	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	4,15	3,92	3,71	3,51	3,33	3,17	
		Fecha	16/03/2014	24/02/2011	30/11/2010	13/09/2010	05/07/2010	30/04/2010	28/02/2010		
	Amort. final	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47		
		Fecha	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	3,40	1,85	1,80	1,69	1,59	1,55	1,45	
		Fecha	24/05/2010	05/11/2008	17/10/2008	07/09/2008	01/08/2008	17/07/2008	12/06/2008		
	Amort. final	Años	6,71	3,45	3,45	3,20	2,95	2,95	2,70		
		Fecha	13/09/2013	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	2,49	2,36	2,23	2,12	2,02	1,92	
		Fecha	12/04/2011	28/06/2009	09/05/2009	25/03/2009	12/02/2009	04/01/2009	30/11/2008		
	Amort. final	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47		
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	1,85	1,80	1,69	1,59	1,55	1,45	
		Fecha	24/05/2010	05/11/2008	17/10/2008	07/09/2008	01/08/2008	17/07/2008	12/06/2008		
	Amort. final	Años	6,71	3,45	3,45	3,20	2,95	2,95	2,70		
		Fecha	13/09/2013	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009		
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	2,49	2,36	2,23	2,12	2,02	1,92	
		Fecha	12/04/2011	28/06/2009	09/05/2009	25/03/2009	12/02/2009	04/01/2009	30/11/2008		
	Amort. final	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47		
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
			% MC		% MC
Clase A	79,29%	297.439.203,47	22,63%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	38,26%	143.539.203,47	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	41,03%	153.900.000,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,42%	24.091.045,78	16,21%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	10,38%	38.931.305,56	5,83%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,91%	14.671.453,28	1,92%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		375.133.008,09			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,92%	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		21.511.306,02	3,673%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.775.549,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		456.454,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		763.885,73	5,673%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,773%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,673%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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	1.503	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	357.298.102,68	900.005.919,48	
Medio	237.723,29	366.601,19	
Mínimo	449,50	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,36%	3,25%	
Mínimo	3,18%	2,36%	
Máximo	8,83%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	89	
Mínimo	09/01/2007	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,81%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,67%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,53%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,99%	2,34%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,29%	2,47%	2,17%	1,88%	1,84%
Tasa anual equivalente	24,27%	25,92%	23,18%	20,38%	20,01%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	38,85%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,15%	17,43%
(F) - Construcción	8,37%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,13%	8,50%
(H) - Hostelería	8,42%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,99%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,66%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,58%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,18%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,74%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,90%	0,69%
(M) - Educación	0,57%	0,40%
(B) - Pesca	0,39%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,08%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,26%	3,69%
Aragón	0,89%	1,04%
Canarias	7,02%	4,38%
Castilla y León	0,79%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,55%	3,06%
Cataluña	10,07%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,70%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	0,48%
Islas Baleares	4,25%	3,96%
Madrid	9,93%	10,58%
Murcia	3,73%	3,02%
Navarra	0,48%	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	77	201.842,83	31.132,45	0,00	232.975,28	13,90	13.293.928,92	13.526.904,20	62,80
De 1 a 2 Meses	18	57.852,09	13.660,11	0,00	71.512,20	4,27	3.285.852,58	3.357.364,78	15,59
De 2 a 3 Meses	3	23.110,29	16.319,99	0,00	39.430,28	2,35	1.544.661,86	1.584.092,14	7,35
De 3 a 6 Meses	2	62.803,12	6.817,16	0,00	69.620,28	4,15	297.717,72	367.338,00	1,71
De 6 a 12 Meses	3	34.323,26	4.036,15	0,00	38.359,41	2,29	100.223,20	138.582,61	0,64
De 12 a 18 Meses	5	555.095,33	78.201,67	0,00	633.297,00	37,78	953.898,55	1.587.195,55	7,37
De 18 a 24 Meses	6	489.183,75	54.292,29	0,00	543.476,04	32,42	385.841,24	929.317,28	4,31
Más de 2 Años	1	45.188,22	2.330,20	0,00	47.518,42	2,83	0,00	47.518,42	0,22
Total	115	1.469.398,89	206.790,02	0,00	1.676.188,91		19.862.124,07	21.538.312,98	