

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
G84126606
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.I.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixix 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

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual / Moody's / S&P	Inicial	
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% (+0,24% desde 13/03/2006) 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2240% 13/06/2005 562,177778 Bruto 477,851111 Neto	13/03/2006 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2006 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
		297.000.000,00	297.000.000,00							100,00%
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2740% 13/06/2005 574,816667 Bruto 488,594167 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2006 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
		355.900.000,00	355.900.000,00							100,00%
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1440% 13/06/2005 541,955556 Bruto 460,662223 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
		153.900.000,00	153.900.000,00							100,00%
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3740% 13/06/2005 600,094444 Bruto 510,080277 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1 AA-	AA+ Aa1 AA-	
		28.900.000,00	28.900.000,00							100,00%
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9040% 13/06/2005 734,066667 Bruto 623,956667 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1 BBB+	BBB+ Baa1 BBB+	
		46.700.000,00	46.700.000,00							100,00%
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2340% 13/06/2005 817,483333 Bruto 694,860833 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-	
		17.600.000,00	17.600.000,00							100,00%
Total		900.000.000,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
Serie A1	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
				0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95

* 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)						
Clase		Actual		A la emisión		% MC
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	89,64%	806.800.000,00	11,16%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	33,00%	297.000.000,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	39,54%	355.900.000,00		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	17,10%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	3,21%	28.900.000,00	7,95%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	5,19%	46.700.000,00	2,76%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	1,96%	17.600.000,00	0,80%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		900.000.000,00			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,80%	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	18.078.411,11	2,134%	
Cuenta de Amortización	146.616.265,96	2,134%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	457.408,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.068,96		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.249.994,78	4,134%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	7,934%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	2,134%

Europa de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europa de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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		2.205	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		734.936.518,27	900.005.919,48
Medio		333.304,54	366.601,19
Mínimo		1.301,91	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,26%	3,25%
Mínimo		2,40%	2,36%
Máximo		8,31%	8,50%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		91	89
Mínimo		03/04/2005	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		30,87%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,09%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		65,57%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,47%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales		42,24%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		17,96%	17,43%
(F) - Construcción		12,07%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		9,31%	8,50%
(H) - Hostelería		6,26%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		4,24%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,37%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,12%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,27%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,51%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,74%	0,69%
(M) - Educación		0,48%	0,40%
(B) - Pesca		0,36%	0,32%
(J) - Intermediación financiera		0,08%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,23%	2,51%	2,33%		2,33%
Tasa anual equivalente	23,74%	26,27%	24,68%		24,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,38%	3,69%
Aragón	0,85%	1,04%
Canarias	4,97%	4,38%
Castilla y León	1,48%	1,31%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,06%
Cataluña	10,32%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,99%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,44%	0,48%
Islas Baleares	4,07%	3,96%
Madrid	10,45%	10,58%
Murcia	3,03%	3,02%
Navarra	0,36%	0,56%
Pais Vasco	1,59%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	91	264.433,65	31.321,41	0,00	295.755,06	58,05	18.738.007,74	19.033.762,80	84,78
De 1 a 2 Meses	16	27.574,21	7.725,95	0,00	35.300,16	6,93	1.649.793,62	1.685.093,78	7,51
De 2 a 3 Meses	9	156.236,78	12.229,56	0,00	168.466,34	33,07	1.517.249,36	1.685.715,70	7,51
De 3 a 6 Meses	1	9.163,78	792,04	0,00	9.955,82	1,95	36.024,44	45.980,26	0,20
Total	117	457.408,42	52.068,96	0,00	509.477,38		21.941.075,16	22.450.552,54	