

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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 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 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	100.000,00 297.000.000,00 100,00%	100.000,00 297.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,090% (+0,24% desde 13/03/2006) 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2030% 13/09/2005 562,988889 Bruto 478,540556 Neto	13/03/2006 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2006 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	100.000,00 355.900.000,00 100,00%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2530% 13/09/2005 575,766667 Bruto 489,401667 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2006 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	2,1230% 13/09/2005 542,544444 Bruto 461,162777 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	2,3530% 13/09/2005 601,322222 Bruto 511,123889 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	2,8830% 13/09/2005 736,766667 Bruto 626,251667 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	3,2130% 13/09/2005 821,100000 Bruto 697,935000 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		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	% TACP Mensual						
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
			% TACP Anual equivalente						
			0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006
		Amort. final	Años	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006
		Sin amortización opcional *	Años	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006
		Amort. final	Años	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
		Fecha	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006
		Sin amortización opcional *	Años	2,18	1,67	1,62	1,57	1,53	1,50
		Fecha	02/11/2007	01/05/2007	13/04/2007	27/03/2007	11/03/2007	27/02/2007	14/02/2007
		Amort. final	Años	5,29	3,79	3,53	3,53	3,29	3,04
		Fecha	13/12/2010	13/06/2009	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008
		Sin amortización opcional *	Años	2,18	1,67	1,62	1,57	1,53	1,50
		Fecha	02/11/2007	01/05/2007	13/04/2007	27/03/2007	11/03/2007	27/02/2007	14/02/2007
		Amort. final	Años	5,29	3,79	3,53	3,53	3,29	3,04
		Fecha	13/12/2010	13/06/2009	13/03/2009	13/03/2009	13/12/2008	13/12/2008	13/09/2008
		Sin amortización opcional *	Años	9,54	7,06	6,80	6,56	6,33	6,11
		Fecha	15/03/2015	21/09/2012	17/06/2012	20/03/2012	27/12/2011	10/10/2011	30/07/2011
		Amort. final	Años	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Sin amortización opcional *	Años	7,93	5,67	5,45	5,23	5,03	4,83
		Fecha	02/08/2013	02/05/2011	09/02/2011	23/11/2010	09/09/2010	28/06/2010	20/04/2010
		Amort. final	Años	9,04	6,54	6,29	6,04	5,79	5,53
		Fecha	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010
		Sin amortización opcional *	Años	5,83	4,33	4,18	4,04	3,91	3,76
		Fecha	30/06/2011	28/12/2009	03/11/2009	13/09/2009	27/07/2009	04/06/2009	23/04/2009
		Amort. final	Años	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Sin amortización opcional *	Años	5,14	3,73	3,59	3,47	3,35	3,21
		Fecha	19/10/2010	22/05/2009	03/04/2009	16/02/2009	04/01/2009	14/11/2008	04/10/2008
		Amort. final	Años	9,04	6,54	6,29	6,04	5,79	5,53
		Fecha	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010
		Sin amortización opcional *	Años	5,83	4,33	4,18	4,04	3,91	3,76
		Fecha	30/06/2011	28/12/2009	03/11/2009	13/09/2009	27/07/2009	05/06/2009	23/04/2009
		Amort. final	Años	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80	28,80
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Sin amortización opcional *	Años	5,14	3,73	3,59	3,47	3,35	3,21
		Fecha	19/10/2010	22/05/2009	04/04/2009	16/02/2009	04/01/2009	14/11/2008	04/10/2008
		Amort. final	Años	9,04	6,54	6,29	6,04	5,79	5,53
		Fecha	13/09/2014	13/03/2012	13/12/2011	13/09/2011	13/06/2011	13/03/2011	13/12/2010

* 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	% MC	A la emisión		
			Actual	% MC	
Clase A	89,64%	806.800.000,00	11,16%	89,64%	806.800.000,00
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
Serie C	5,19%	46.700.000,00	2,76%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	1,96%	17.600.000,00	0,80%	1,96%	17.600.000,00
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	56.035.982,99	2,113%	
Cuenta de Amortización	201.157.659,90	2,113%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.768.751,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	486.688,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.180.550,63	4,113%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	7,813%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	2,113%

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: 31/08/2005
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		2.056	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		647.799.792,92	900.005.919,48
Medio		315.077,72	366.601,19
Mínimo		1.289,74	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,26%	3,25%
Mínimo		2,37%	2,36%
Máximo		8,31%	8,50%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		91	89
Mínimo		01/09/2005	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		29,89	33,84
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,15	0,95
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		66,44	62,84
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,51	2,34

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	41,32%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,22%	17,43%
(F) - Construcción	11,75%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,70%	8,50%
(H) - Hostelería	6,65%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,05%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,59%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,16%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,30%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,53%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,74%	0,69%
(M) - Educación	0,53%	0,40%
(B) - Pesca	0,37%	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	1,62%	1,11%	1,34%		1,80%
Tasa anual equivalente	17,77%	12,56%	14,99%		19,63%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,36%	3,69%
Aragón	0,77%	1,04%
Canarias	5,46%	4,38%
Castilla y León	1,53%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,75%	3,06%
Cataluña	10,76%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,48%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	4,06%	3,96%
Madrid	10,51%	10,58%
Murcia	2,83%	3,02%
Navarra	0,39%	0,56%
Pais Vasco	1,65%	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	130.418,56	30.292,59	0,00	160.711,15	31,77	14.823.766,95	14.984.478,10	82,47
De 1 a 2 Meses	16	29.130,11	9.197,43	0,00	38.327,54	7,58	1.750.319,85	1.788.647,39	9,84
De 2 a 3 Meses	7	86.968,47	3.551,95	0,00	90.520,42	17,89	314.565,60	405.086,02	2,23
De 3 a 6 Meses	3	29.301,26	6.958,52	0,00	36.259,78	7,17	339.660,70	375.920,48	2,07
De 6 a 12 Meses	4	164.398,35	15.656,20	0,00	180.054,55	35,59	435.635,27	615.689,82	3,39
Total	115	440.216,75	65.656,69	0,00	505.873,44		17.663.948,37	18.169.821,81	

Información adicional