

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° 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	2,5440% 13/03/2006 636,000000 Bruto 540,600000 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	2,5940% 13/03/2006 648,500000 Bruto 551,225000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2006 "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	2,4640% 13/03/2006 616,000000 Bruto 523,600000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	2,6940% 13/03/2006 673,500000 Bruto 572,475000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	3,2240% 13/03/2006 806,000000 Bruto 685,100000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	3,5540% 13/03/2006 888,500000 Bruto 755,225000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-
Total		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	Amortización	Vida media	% TACP							
			Mensual	0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
Serie A1	Con	Años	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
	opcional *	Amort. final	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006	13/03/2006
Serie A2	Con	Años	1,57	1,20	1,17	1,13	1,11	1,08	1,05	
	opcional *	Amort. final	27/08/2007	15/04/2007	02/04/2007	20/03/2007	11/03/2007	28/02/2007	18/02/2007	
Serie A3(G)	Con	Años	7,28	5,23	5,02	4,81	4,61	4,42	4,24	
	opcional *	Amort. final	09/05/2013	23/04/2011	04/02/2011	22/11/2010	10/09/2010	02/07/2010	27/04/2010	
Serie B	Con	Años	8,94	6,61	6,37	6,14	5,93	5,73	5,54	
	opcional *	Amort. final	05/01/2015	09/09/2012	12/06/2012	20/03/2012	02/01/2012	21/10/2011	15/08/2011	
Serie C	Con	Años	4,51	3,28	3,16	3,04	2,91	2,80	2,70	
	opcional *	Amort. final	05/08/2010	12/05/2009	29/03/2009	14/02/2009	28/12/2008	18/11/2008	12/10/2008	
Serie D	Con	Años	5,23	3,88	3,74	3,62	3,48	3,36	3,26	
	opcional *	Amort. final	23/04/2011	16/12/2009	27/10/2009	11/09/2009	22/07/2009	11/06/2009	04/05/2009	

* 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	% MC	A la emisión	% 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	36.889.226,42	2,454%	
Cuenta de Amortización	320.521.803,93	2,454%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.071.013,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	485.108,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.041.662,33	4,454%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	7,954%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	2,454%

Información adicional

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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
IAIF 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		1.898	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		544.280.143,63	900.005.919,48
Medio		286.765,09	366.601,19
Mínimo		639,29	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,37%	3,25%
Mínimo		2,47%	2,36%
Máximo		8,31%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		94	89
Mínimo		04/02/2006	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		28,94	33,84
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,27	0,95
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,30	62,84
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,48	2,34

Concentración sectorial (CNAE)	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,54%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,53%	17,43%
(F) - Construcción	10,16%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,97%	8,50%
(H) - Hostelería	7,23%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,54%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,86%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,26%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,41%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,57%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,81%	0,69%
(M) - Educación	0,61%	0,40%
(B) - Pesca	0,40%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,09%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	1,59%	1,68%	1,69%	1,77%
Tasa anual equivalente	12,79%	17,52%	18,44%	18,49%	19,30%

Distribución geográfica	Actual	A la constitución
Andalucía	3,24%	3,69%
Aragón	0,79%	1,04%
Canarias	6,12%	4,38%
Castilla y León	1,62%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,21%	3,06%
Cataluña	10,31%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,62%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,48%	0,48%
Islas Baleares	4,10%	3,96%
Madrid	10,25%	10,58%
Murcia	3,18%	3,02%
Navarra	0,35%	0,56%
País Vasco	1,72%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	69	4.715.420,90	47.457,46	0,00	4.762.878,36	88,14	16.092.762,52	20.855.640,88	77,62	
De 1 a 2 Meses	18	85.192,72	22.452,00	0,00	107.644,72	1,99	3.423.378,25	3.531.022,97	13,14	
De 2 a 3 Meses	1	634,99	211,92	0,00	846,91	0,02	33.532,18	34.379,09	0,13	
De 3 a 6 Meses	6	154.467,52	24.249,75	0,00	178.717,27	3,31	1.266.240,72	1.444.957,99	5,38	
De 6 a 12 Meses	4	77.908,02	19.030,90	0,00	96.938,92	1,79	458.301,91	555.240,83	2,07	
De 12 a 18 Meses	3	240.046,51	16.462,17	0,00	256.508,68	4,75	192.739,14	449.247,82	1,67	
Total	101	5.273.670,66	129.864,20	0,00	5.403.534,86		21.466.954,72	26.870.489,58		