

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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 Líquidez A3(G)

Bancaja

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositorio 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	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		Amortizada	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	2.8350% 13/06/2006 724,500000 Bruto 615,825000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2006	"Pass-Through" Secuencial	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	2,7050% 13/06/2006 691,277778 Bruto 587,586111 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	2,9350% 13/06/2006 750,055556 Bruto 637,547223 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	3,4650% 13/06/2006 885,500000 Bruto 752,675000 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	3,7950% 13/06/2006 969,833333 Bruto 824,358333 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-
Total		603.000.000,00		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						1,10	1,20
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10		
				% TACP Anual equivalente							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,02	0,98	0,96	0,94	0,91	0,89	
		Fecha	31/07/2007	05/04/2007	25/03/2007	16/03/2007	07/03/2007	26/02/2007	17/02/2007		
		Amort. final	Años	4,46	2,95	2,95	2,71	2,71	2,71	2,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,02	0,96	0,94	0,91	0,89		
		Fecha	31/07/2007	05/04/2007	25/03/2007	16/03/2007	07/03/2007	26/02/2007	17/02/2007		
		Amort. final	Años	4,46	2,95	2,95	2,71	2,71	2,71	2,71	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	5,05	4,84	4,64	4,44	4,25	4,08	
		Fecha	20/04/2013	16/04/2011	29/01/2011	18/11/2010	07/09/2010	30/06/2010	26/04/2010		
		Amort. final	Años	8,21	5,96	5,71	5,46	5,21	4,95	4,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,72	6,44	6,19	5,97	5,76	5,57	5,39	
		Fecha	14/12/2014	04/09/2012	08/06/2012	19/03/2012	02/01/2012	23/10/2011	18/08/2011		
		Amort. final	Años	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,10	2,98	2,85	2,74	2,63	2,53	
		Fecha	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034		
		Amort. final	Años	29/06/2010	04/05/2009	22/03/2009	01/02/2009	24/12/2008	16/11/2008	11/10/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	3,69	3,57	3,42	3,31	3,20	3,10	
		Fecha	16/03/2011	08/12/2009	22/10/2009	30/08/2009	20/07/2009	11/06/2009	05/05/2009		
		Amort. final	Años	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,10	2,98	2,85	2,74	2,63	2,53	
		Fecha	29/06/2010	04/05/2009	22/03/2009	01/02/2009	24/12/2008	16/11/2008	11/10/2008		
		Amort. final	Años	8,21	5,96	5,71	5,46	5,21	4,95	4,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	3,70	3,57	3,42	3,31	3,20	3,10	
		Fecha	16/03/2011	08/12/2009	22/10/2009	30/08/2009	20/07/2009	11/06/2009	05/05/2009		
		Amort. final	Años	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,10	2,98	2,85	2,74	2,63	2,53	
		Fecha	29/06/2010	04/05/2009	22/03/2009	01/02/2009	24/12/2008	16/11/2008	11/10/2008		
		Amort. final	Años	8,21	5,96	5,71	5,46	5,21	4,95	4,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	3,69	3,57	3,42	3,31	3,20	3,10	
		Fecha	16/03/2011	08/12/2009	22/10/2009	30/08/2009	20/07/2009	11/06/2009	05/05/2009		
		Amort. final	Años	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	28,22	

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	84,54%	509.800.000,00	16,64%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	59,02%	355.900.000,00		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	25,52%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	4,79%	28.900.000,00	11,85%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	7,74%	46.700.000,00	4,11%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	2,92%	17.600.000,00	1,19%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		603.000.000,00			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,19%	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	14.691.401,76	2,695%	
Cuenta de Amortización	79.638.112,21	2,695%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.321.633,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	402.173,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		972.218,18	4,695%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,095%
Línea Líquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	2,695%

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: 31/03/2006
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		1.840	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		512.869.499,26	900.005.919,48
Medio		278.733,42	366.601,19
Mínimo		236,70	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,49%	3,25%
Mínimo		2,47%	2,36%
Máximo		8,83%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		94	89
Mínimo		01/04/2006	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		28,39	33,84
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,33	0,95
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,77	62,84
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,52	2,34

Concentración sectorial (CNAE)	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,46%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,43%	17,43%
(F) - Construcción	9,88%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	9,85%	8,50%
(H) - Hostelería	7,39%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,74%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,93%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,31%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,45%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,61%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,81%	0,69%
(M) - Educación	0,62%	0,40%
(B) - Pesca	0,42%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,10%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	1,49%	1,72%	1,47%	1,76%
Tasa anual equivalente	8,67%	16,47%	18,78%	16,29%	19,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,32%	3,69%
Aragón	0,82%	1,04%
Canarias	6,40%	4,38%
Castilla y León	1,29%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,18%	3,06%
Cataluña	10,61%	9,86%
Comunidad Valenciana	55,17%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	0,48%
Islas Baleares	4,18%	3,96%
Madrid	10,46%	10,58%
Murcia	3,04%	3,02%
Navarra	0,36%	0,56%
País Vasco	1,80%	1,40%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	73	146.330,29	21.473,93	0,00	167.804,22	16,62	9.870.968,77	54,00
De 1 a 2 Meses	19	87.955,62	27.704,27	0,00	115.659,89	11,46	4.943.857,19	27,22
De 2 a 3 Meses	4	24.441,40	4.175,20	0,00	28.616,60	2,83	728.932,70	4,08
De 3 a 6 Meses	5	42.178,02	6.614,52	0,00	48.792,54	4,83	331.423,04	2,05
De 6 a 12 Meses	4	208.892,46	31.666,03	0,00	240.558,49	23,83	1.103.297,27	7,23
De 12 a 18 Meses	7	368.114,21	40.011,61	0,00	408.125,82	40,43	600.689,79	5,43
Total	112	877.912,00	131.645,56	0,00	1.009.557,56		17.579.168,76	
								18.588.726,32