

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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						
			0,00	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	1,11	0,76	0,72	0,69	0,65	0,63	0,60
		Fecha	10/07/2007	03/03/2007	17/02/2007	05/02/2007	24/01/2007	15/01/2007	05/01/2007
		Amort. final	4,04	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	2,04
	Con amortización opcional *	Años	13/06/2010	13/12/2008	13/09/2008	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008
		Fecha	10/07/2007	03/03/2007	17/02/2007	05/02/2007	24/01/2007	15/01/2007	05/01/2007
		Amort. final	4,04	2,54	2,29	2,29	2,04	2,04	2,04
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Años	6,72	4,12	3,89	3,66	3,46	3,25	3,06
		Fecha	16/02/2013	12/07/2010	19/04/2010	27/01/2010	12/11/2009	29/08/2009	20/06/2009
		Amort. final	7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54
	Con amortización opcional *	Años	13/03/2014	13/03/2011	13/12/2010	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009
		Fecha	12/11/2014	22/11/2011	24/07/2011	04/04/2011	25/12/2010	23/09/2010	02/07/2010
		Amort. final	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,72	3,09	2,91	2,74	2,60	2,46	2,34
		Fecha	17/02/2011	30/06/2009	25/04/2009	25/02/2009	02/01/2009	14/11/2008	30/09/2008
		Amort. final	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05
	Con amortización opcional *	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Fecha	19/05/2010	27/11/2008	08/10/2008	22/08/2008	10/07/2008	29/05/2008	20/04/2008
		Amort. final	7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	4,72	3,09	2,91	2,74	2,60	2,46	2,34
		Fecha	17/02/2011	30/06/2009	25/04/2009	25/02/2009	02/01/2009	14/11/2008	30/09/2008
		Amort. final	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05
	Con amortización opcional *	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Fecha	19/05/2010	27/11/2008	08/10/2008	22/08/2008	10/07/2008	29/05/2008	20/04/2008
		Amort. final	7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	4,72	3,09	2,91	2,74	2,60	2,46	2,34
		Fecha	17/02/2011	30/06/2009	25/04/2009	25/02/2009	02/01/2009	14/11/2008	30/09/2008
		Amort. final	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05	28,05
	Con amortización opcional *	Años	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
		Fecha	19/05/2010	27/11/2008	08/10/2008	22/08/2008	10/07/2008	29/05/2008	20/04/2008
		Amort. final	7,79	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54

* 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	41.756.848,51	2,695%	
Cuenta de Amortización	79.638.112,21	2,695%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.337.877,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	345.363,56		
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: 31/05/2006
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		1.769	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		485.602.096,86	900.005.919,48
Medio		274.506,56	366.601,19
Mínimo		274,28	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			1,72%
Medio ponderado		3,63%	3,25%
Mínimo		2,47%	2,36%
Máximo		8,83%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		93	89
Mínimo		04/06/2006	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		28,34	33,84
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,38	0,95
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,75	62,84
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,53	2,34

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		40,62%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		18,49%	17,43%
(F) - Construcción		9,43%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		10,12%	8,50%
(H) - Hostelería		7,54%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		4,84%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,63%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,24%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,49%	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		0,65%	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	1,43%	1,16%	1,47%	1,49%	1,72%
Tasa anual equivalente	15,85%	13,04%	16,26%	16,48%	18,79%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		2,48%	3,69%
Aragón		0,80%	1,04%
Canarias		6,71%	4,38%
Castilla y León		1,35%	1,31%
Castilla-La Mancha		2,23%	3,06%
Cataluña		10,68%	9,86%
Comunidad Valenciana		55,71%	56,65%
Extremadura		0,01%	0,01%
Galicia		0,35%	0,48%
Islas Baleares		4,13%	3,96%
Madrid		10,31%	10,58%
Murcia		3,01%	3,02%
Navarra		0,38%	0,56%
País Vasco		1,83%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	64	92.227,81	20.867,26	0,00	113.095,07	10,73	9.648.954,23	9.762.049,30	52,99
De 1 a 2 Meses	16	42.303,90	12.409,50	0,00	54.713,40	5,19	4.652.194,26	4.706.907,66	25,55
De 2 a 3 Meses	7	57.657,42	14.253,68	0,00	71.911,10	6,82	1.219.758,40	1.291.669,50	7,01
De 3 a 6 Meses	2	36.090,39	5.080,33	0,00	41.170,72	3,90	236.015,17	277.185,89	1,50
De 6 a 12 Meses	5	269.299,88	41.315,22	0,00	310.615,10	29,46	1.062.795,56	1.373.410,66	7,45
De 12 a 18 Meses	6	385.899,54	42.000,93	0,00	427.900,47	40,58	537.615,85	965.516,32	5,24
De 18 a 24 Meses	1	32.857,03	2.137,73	0,00	34.994,76	3,32	12.331,19	47.325,95	0,26
Total	101	916.335,97	138.064,65	0,00	1.054.400,62		17.369.664,66	18.424.065,28	