

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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 13.Mar/Jun/Sep/Dic		Amortizada	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	51.221,93 182.298.848,87 51,22%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4450% 13/12/2006 446,050526 Bruto 379,142947 Neto	13/12/2037 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	13/12/2006 "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	3,3150% 13/12/2006 837,958333 Bruto 712,264583 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	3,5450% 13/12/2006 896,097222 Bruto 761,682639 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	4,0750% 13/12/2006 1.030,069444 Bruto 875,559027 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	4,4050% 13/12/2006 1.113,486111 Bruto 946,463194 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic		A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-
Total		429.398.848,87		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	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente						
			0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,27	0,77	0,74	0,71	0,67	0,64	0,62
			20/03/2008	21/09/2007	08/09/2007	27/08/2007	15/08/2007	04/08/2007	27/07/2007
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
			13/12/2009	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,27	0,77	0,74	0,71	0,67	0,64	0,62
			20/03/2008	21/09/2007	08/09/2007	27/08/2007	15/08/2007	04/08/2007	27/07/2007
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
			13/12/2009	13/09/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/06/2008	13/03/2008	13/03/2008
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	5,60	3,08	2,89	2,71	2,53	2,48	2,31
			17/07/2012	11/01/2010	02/11/2009	27/08/2009	24/06/2009	03/06/2009	03/04/2009
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	6,76	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
			13/09/2013	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,35	4,22	3,98	3,76	3,56	3,38	3,21
			17/04/2014	02/03/2011	05/12/2010	16/09/2010	06/07/2010	30/04/2010	27/02/2010
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
			13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,44	2,59	2,45	2,32	2,21	2,10	2,00
			20/05/2011	15/07/2009	25/05/2009	09/04/2009	25/02/2009	17/01/2009	12/12/2008
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
			13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,53	2,00	1,89	1,78	1,67	1,63	1,54
			23/06/2010	13/12/2008	01/11/2008	22/09/2008	14/08/2008	30/07/2008	25/06/2008
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	6,76	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
			13/09/2013	13/09/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,44	2,59	2,45	2,32	2,21	2,10	2,00
			20/05/2011	15/07/2009	25/05/2009	09/04/2009	25/02/2009	17/01/2009	12/12/2008
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
			13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034

* 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	78,30%	336.198.848,87	23,39%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	42,45%	182.298.848,87		39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	35,84%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00	
Serie B	6,73%	28.900.000,00	16,66%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	10,88%	46.700.000,00	5,78%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	4,10%	17.600.000,00	1,68%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		429.398.848,87			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,68%	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	53.363.601,18	3,305%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.641.864,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	348.716,03		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		833.329,88	5,305%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,773%
Línea Líquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,305%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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 Líquidez 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		1.555	2.455
Principal			
Pendiente vencimiento		381.759.192,53	900.005.919,48
Medio		245.504,30	366.601,19
Mínimo		447,48	384,50
Máximo		4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		4,19%	3,25%
Mínimo		2,75%	2,36%
Máximo		8,83%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		92	89
Mínimo		01/12/2006	05/11/2004
Máximo		26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		26,15%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,59%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		69,42%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		2,84%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		39,14%	44,21%
(D) - Industria manufacturera		18,43%	17,43%
(F) - Construcción		8,98%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		10,87%	8,50%
(H) - Hostelería		8,17%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		5,67%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,64%	2,09%
(J) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,46%	1,96%
(C) - Industrias extractivas		1,11%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,69%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		0,86%	0,69%
(M) - Educación		0,54%	0,40%
(B) - Pesca		0,36%	0,32%
(J) - Intermediación financiera		0,07%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,30%	2,21%	2,18%	1,83%	1,83%
Tasa anual equivalente	24,33%	23,49%	23,27%	19,84%	19,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,14%	3,69%
Aragón	0,84%	1,04%
Canarias	7,50%	4,38%
Castilla y León	1,69%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,44%	3,06%
Cataluña	9,96%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,46%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,35%	0,48%
Islas Baleares	4,17%	3,96%
Madrid	9,54%	10,58%
Murcia	3,54%	3,02%
Navarra	0,45%	0,56%
País Vasco	0,91%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	68	131.878,91	25.189,33	0,00	157.068,24	10,88	13.773.106,61		13.930.174,85	70,47
De 1 a 2 Meses	14	24.077,95	6.698,79	0,00	30.776,74	2,13	1.154.065,63		1.184.842,37	5,99
De 2 a 3 Meses	3	31.361,62	10.743,29	0,00	42.104,91	2,92	1.567.978,02		1.610.082,93	8,14
De 3 a 6 Meses	1	46.109,99	5.364,59	0,00	51.474,58	3,57	299.019,09		350.493,67	1,77
De 6 a 12 Meses	5	103.393,99	14.205,35	0,00	117.599,34	8,15	303.258,03		420.857,37	2,13
De 12 a 18 Meses	3	418.566,91	60.111,41	0,00	478.678,32	33,16	818.321,41		1.296.999,73	6,56
De 18 a 24 Meses	6	467.749,66	52.506,47	0,00	520.256,13	36,04	407.275,33		927.531,46	4,69
Más de 2 Años	1	43.406,09	2.323,27	0,00	45.729,36	3,17	1.782,13		47.511,49	0,24
Total	101	1.266.545,12	177.142,50	0,00	1.443.687,62		18.324.806,25		19.768.493,87	