

# FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2006  
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 837,958333 Bruto 379,142947 Neto	13/12/2037 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	"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 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	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 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	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 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	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 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	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	38.764.326,90	3,305%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.973.734,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	438.177,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		833.329,88	5,305%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,505%
Línea Líquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,305%

#### Información adicional

# FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2006  
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 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	1.592	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	396.753.051,73	900.005.919,48	
Medio	249.216,74	366.601,19	
Mínimo	525,03	384,50	
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,13%	3,25%	
Mínimo	2,47%	2,36%	
Máximo	8,83%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	89	
Mínimo	03/11/2006	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,24%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,55%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,44%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,78%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,80%	44,21%	
(D) - Industria manufacturera	18,32%	17,43%	
(F) - Construcción	9,72%	12,44%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,60%	8,50%	
(H) - Hostelería	8,26%	5,90%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,55%	3,93%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,56%	2,09%	
(J) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,40%	1,96%	
(C) - Industrias extractivas	1,07%	1,23%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,67%	0,78%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,85%	0,69%	
(M) - Educación	0,76%	0,40%	
(B) - Pesca	0,35%	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	2,82%	1,81%	2,04%	1,80%	1,81%
Tasa anual equivalente	29,06%	19,71%	21,90%	19,61%	19,66%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,20%	3,69%	
Aragón	0,81%	1,04%	
Canarias	7,25%	4,38%	
Castilla y León	1,63%	1,31%	
Castilla-La Mancha	2,37%	3,06%	
Cataluña	10,09%	9,86%	
Comunidad Valenciana	55,98%	56,65%	
Extremadura	0,01%	0,01%	
Galicia	0,41%	0,48%	
Islas Baleares	4,21%	3,96%	
Madrid	10,28%	10,58%	
Murcia	3,44%	3,02%	
Navarra	0,44%	0,56%	
País Vasco	0,90%	1,40%	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	75	157.473,38	25.324,13	0,00	182.797,51	12,59	16.050.831,81	16.233.629,32	70,56	
De 1 a 2 Meses	23	81.701,98	22.070,00	0,00	103.771,98	7,15	3.590.224,58	3.693.996,56	16,06	
De 2 a 3 Meses	1	1.896,55	147,60	0,00	2.044,15	0,14	14.450,36	16.494,51	0,07	
De 3 a 6 Meses	2	59.933,78	5.635,99	0,00	65.569,77	4,52	319.764,18	385.333,95	1,67	
De 6 a 12 Meses	4	96.687,18	13.554,18	0,00	110.241,36	7,59	300.421,44	410.662,80	1,78	
De 12 a 18 Meses	3	389.971,13	56.699,25	0,00	446.670,38	30,76	846.928,15	1.293.598,53	5,62	
De 18 a 24 Meses	6	446.249,15	50.975,92	0,00	497.225,07	34,24	428.775,84	926.000,91	4,02	
Más de 2 Años	1	41.630,82	2.309,44	0,00	43.940,26	3,03	3.557,40	47.497,66	0,21	
Total	115	1.275.543,97	176.716,51	0,00	1.452.260,48		21.554.953,76	23.007.214,24		