

# FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2006  
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  
AIASF 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

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	100.000,00	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	40.331,33 143.539.203,47 40,33%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3.8130% 15/03/2007 384,458403 Bruto 326,789643 Neto	13/12/2037 15/03/2007 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2007 "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	3.6830% 15/03/2007 920,750000 Bruto 782,637500 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	83.360,02 24.091.045,78 83,36%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3.9130% 15/03/2007 815,469396 Bruto 693,148987 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1 AA-	AA+ Aa1 AA-
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	83.364,68 38.931.305,56 83,36%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4.4430% 15/03/2007 925,973183 Bruto 787,077206 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1 BBB+	BBB+ Baa1 BBB+
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	83.360,53 14.671.453,28 83,36%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M + 1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	4.7730% 15/03/2007 994,699524 Bruto 845,494595 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3 BBB-	BBB- Baa3 BBB-
Total		375.133.008,09	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	Años	% TACP						
				0,00	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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	1,15	0,71	0,68	0,66	0,63	0,60	0,58
				22/02/2008	17/09/2007	07/09/2007	27/08/2007	17/08/2007	08/08/2007	01/08/2007
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,20	1,20
				13/09/2009	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	1,15	0,71	0,68	0,66	0,63	0,60	0,58
				22/02/2008	17/09/2007	07/09/2007	27/08/2007	17/08/2007	08/08/2007	01/08/2007
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	1,70	1,45	1,45	1,45	1,20	1,20
				13/09/2009	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	5,50	2,91	2,84	2,65	2,48	2,43	2,26
				30/06/2012	26/11/2009	30/10/2009	25/08/2009	23/06/2009	03/06/2009	03/04/2009
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	3,45	3,45	3,20	2,95	2,95	2,70
				13/09/2013	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	4,15	3,92	3,71	3,51	3,33	3,17
				16/03/2014	24/02/2011	30/11/2010	13/09/2010	05/07/2010	30/04/2010	28/02/2010
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47
				13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	1,85	1,80	1,69	1,59	1,55	1,45
				24/05/2010	05/11/2008	17/10/2008	07/09/2008	01/08/2008	17/07/2008	12/06/2008
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	3,45	3,45	3,20	2,95	2,95	2,70
				13/09/2013	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	2,49	2,36	2,23	2,12	2,02	1,92
				12/04/2011	28/06/2009	09/05/2009	25/03/2009	12/02/2009	04/01/2009	30/11/2008
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47
				13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034	13/06/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	1,85	1,80	1,69	1,59	1,55	1,45
				24/05/2010	05/11/2008	17/10/2008	07/09/2008	01/08/2008	17/07/2008	12/06/2008
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	3,45	3,45	3,20	2,95	2,95	2,70
				13/09/2013	13/06/2010	13/06/2010	13/03/2010	13/12/2009	13/12/2009	13/09/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	2,49	2,36	2,23	2,12	2,02	1,92
				12/04/2011	28/06/2009	09/05/2009	25/03/2009	12/02/2009	04/01/2009	30/11/2008
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47	27,47
				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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	79,29%	297.439.203,47	22,63%	89,64%	806.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		33,00%	297.000.000,00
Serie A2	38,26%	143.539.203,47		39,54%	355.900.000,00
Serie A3(G)	41,03%	153.900.000,00		17,10%	153.900.000,00
Serie B	6,42%	24.091.045,78	16,21%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	10,38%	38.931.305,56	5,83%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	3,91%	14.671.453,28	1,92%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		375.133.008,09			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,92%	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	21.511.306,02	3,673%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.775.549,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	456.454,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		763.885,73	5,673%
Préstamo Subordinado		7.200.000,00	8,773%
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	3,673%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

NIF  
G84126606  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Calyon

Lehman Brothers  
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

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.503	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	357.298.102,68	900.005.919,48
Medio	237.723,29	366.601,19
Mínimo	449,50	384,50
Máximo	4.800.000,00	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,36%	3,25%
Mínimo	3,18%	2,36%
Máximo	8,83%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	95	89
Mínimo	09/01/2007	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,81%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,67%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,53%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,99%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	38,85%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	18,15%	17,43%
(F) - Construcción	8,37%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	11,13%	8,50%
(H) - Hostelería	8,42%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,99%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,66%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,58%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	1,18%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,74%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,90%	0,69%
(M) - Educación	0,57%	0,40%
(B) - Pesca	0,39%	0,32%
(J) - Intermediación financiera	0,08%	0,10%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,29%	2,47%	2,17%	1,88%	1,84%
Tasa anual equivalente	24,27%	25,92%	23,18%	20,38%	20,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,26%	3,69%
Aragón	0,89%	1,04%
Canarias	7,02%	4,38%
Castilla y León	0,79%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,55%	3,06%
Cataluña	10,07%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,70%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	0,48%
Islas Baleares	4,25%	3,96%
Madrid	9,93%	10,58%
Murcia	3,73%	3,02%
Navarra	0,48%	0,56%
Pais Vasco	0,97%	1,40%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	77	201.842,83	31.132,45	0,00	232.975,28	13,90	13.293.928,92	13.526.904,20	62,80
De 1 a 2 Meses	18	57.852,09	13.660,11	0,00	71.512,20	4,27	3.285.852,58	3.357.364,78	15,59
De 2 a 3 Meses	3	23.110,29	16.319,99	0,00	39.430,28	2,35	1.544.661,86	1.584.092,14	7,35
De 3 a 6 Meses	2	62.803,12	6.817,16	0,00	69.620,28	4,15	297.717,72	367.338,00	1,71
De 6 a 12 Meses	3	34.323,26	4.036,15	0,00	38.359,41	2,29	100.223,20	138.582,61	0,64
De 12 a 18 Meses	5	555.095,33	78.201,67	0,00	633.297,00	37,78	953.898,55	1.587.195,55	7,37
De 18 a 24 Meses	6	489.183,75	54.292,29	0,00	543.476,04	32,42	385.841,24	929.317,28	4,31
Más de 2 Años	1	45.188,22	2.330,20	0,00	47.518,42	2,83	0,00	47.518,42	0,22
Total	115	1.469.398,89	206.790,02	0,00	1.676.188,91		19.862.124,07	21.538.312,98	