

# FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/07/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
V84126606  
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  
Banco Popular Español S.A

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<br>Código ISIN        | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago                            | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |  | Calificación<br>Fitch / Moody's / S&P |                      |
|                             |                           | Actual   | Inicial                      |  |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima  | Actual                                | Inicial              |
| Serie A1<br>ES0304501002    | 18/10/2004<br>2.970       | 0,00<br>0,00%                                      | 100.000,00<br>297.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,090%<br>(+0,24% desde 13/03/2006)<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic |  | 13/03/2006<br>13/12/2037                       | Amortizada   | AAA<br>Aaa<br>AAA                     |                      |
| Serie A2<br>ES0304501010    | 18/10/2004<br>3.559       | 0,00<br>0,00%                                      | 100.000,00<br>355.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,140%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              |  | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada   | AAA<br>Aaa<br>AAA                     |                      |
| Serie A3(G)<br>ES0304501028 | 18/10/2004<br>1.539       | 72.249,58<br>111.192.103,62<br>72,25%              | 100.000,00<br>153.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,010%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 1,2930%<br>14/09/2009<br>236,141731 Bruto<br>193,636219 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa<br>AAA                     | AAA<br>Aaa<br>AAA    |
| Serie B<br>ES0304501036     | 18/10/2004<br>289         | 42.772,59<br>12.361.278,51<br>42,77%               | 100.000,00<br>28.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,240%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,0530%<br>14/09/2009<br>164,666155 Bruto<br>135,026247 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | AA<br>Aa1<br>AA-                      | AA+<br>Aa1<br>AA-    |
| Serie C<br>ES0304501044     | 18/10/2004<br>467         | 42.774,99<br>19.975.920,33<br>42,77%               | 100.000,00<br>46.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,770%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,0530%<br>14/09/2009<br>221,981999 Bruto<br>182,025239 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | BB<br>Baa1<br>BBB                     | BBB+<br>Baa1<br>BBB+ |
| Serie D<br>ES0304501051     | 18/10/2004<br>176         | 46.614,32<br>8.204.120,32<br>46,61%                | 100.000,00<br>17.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+1,100%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,3830%<br>14/09/2009<br>280,790420 Bruto<br>230,248144 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | B<br>Baa3<br>BB                       | BBB-<br>Baa3<br>BBB- |
| Total                       |                           | 151.733.422,78<br>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<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Años<br>Fecha | % TACP Mensual           |                     |                     |                     |                     |                     |                     |  |
|   |                                   |                             | 0,51                     | 0,69                | 0,87                | 1,06                | 1,25                | 1,44                | 1,64                |  |
|   |                                   |                             | % TACP Anual equivalente |                     |                     |                     |                     |                     |                     |  |
|   |                                   |                             | 6,00                     | 8,00                | 10,00               | 12,00               | 14,00               | 16,00               | 18,00               |  |
| Serie A3(G)   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 1,76<br>04/05/2011       | 1,57<br>25/02/2011  | 1,55<br>16/02/2011  | 1,37<br>12/12/2010  | 1,35<br>05/12/2010  | 1,18<br>03/10/2010  | 1,16<br>28/09/2010  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 2,12<br>13/09/2011       | 1,87<br>13/06/2011  | 1,87<br>13/06/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,37<br>13/12/2010  | 1,37<br>13/12/2010  |  |
| Sin<br>amortización<br>opcional *   | Vida media                        | Años<br>Fecha               | 3,88<br>14/06/2013       | 3,63<br>17/03/2013  | 3,41<br>26/12/2012  | 3,21<br>14/10/2012  | 3,03<br>09/08/2012  | 2,86<br>09/06/2012  | 2,71<br>14/04/2012  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 24,88<br>13/06/2034      | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 |  |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 1,32<br>25/11/2010       | 1,18<br>06/10/2010  | 1,17<br>29/09/2010  | 1,03<br>12/08/2010  | 1,02<br>07/08/2010  | 0,89<br>22/06/2010  | 0,88<br>18/06/2010  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 2,12<br>13/09/2011       | 1,87<br>13/06/2011  | 1,87<br>13/06/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,37<br>13/12/2010  | 1,37<br>13/12/2010  |  |
| Sin<br>amortización<br>opcional *   | Vida media                        | Años<br>Fecha               | 2,86<br>09/06/2012       | 2,68<br>05/04/2012  | 2,52<br>06/02/2012  | 2,38<br>15/12/2011  | 2,24<br>27/10/2011  | 2,12<br>13/09/2011  | 2,01<br>03/08/2011  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 24,88<br>13/06/2034      | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 |  |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 1,32<br>25/11/2010       | 1,18<br>06/10/2010  | 1,17<br>29/09/2010  | 1,03<br>12/08/2010  | 1,02<br>07/08/2010  | 0,89<br>22/06/2010  | 0,88<br>18/06/2010  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 2,12<br>13/09/2011       | 1,87<br>13/06/2011  | 1,87<br>13/06/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,37<br>13/12/2010  | 1,37<br>13/12/2010  |  |
| Sin<br>amortización<br>opcional *   | Vida media                        | Años<br>Fecha               | 2,86<br>09/06/2012       | 2,68<br>05/04/2012  | 2,52<br>06/02/2012  | 2,38<br>15/12/2011  | 2,24<br>27/10/2011  | 2,12<br>13/09/2011  | 2,01<br>03/08/2011  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 24,88<br>13/06/2034      | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 |  |
| Serie D   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años<br>Fecha               | 1,22<br>20/10/2010       | 1,10<br>04/09/2010  | 1,08<br>29/08/2010  | 0,96<br>16/07/2010  | 0,95<br>11/07/2010  | 0,83<br>29/05/2010  | 0,82<br>26/05/2010  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 2,12<br>13/09/2011       | 1,87<br>13/06/2011  | 1,87<br>13/06/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,62<br>13/03/2011  | 1,37<br>13/12/2010  | 1,37<br>13/12/2010  |  |
| Sin<br>amortización<br>opcional *   | Vida media                        | Años<br>Fecha               | 2,64<br>19/03/2012       | 2,47<br>19/01/2012  | 2,32<br>26/11/2011  | 2,19<br>08/10/2011  | 2,07<br>24/08/2011  | 1,96<br>14/07/2011  | 1,85<br>07/06/2011  |  |
|   | Amort. final                      | Años<br>Fecha               | 24,88<br>13/06/2034      | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>13/06/2034 | 24,88<br>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                | 73,28% | 111.192.103,62 | 30,03% | 89,64%       | 806.800.000,00 |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |        | 33,00%       | 297.000.000,00 |
| Serie A2               | 0,00%  | 0,00           |        | 39,54%       | 355.900.000,00 |
| Serie A3(G)            | 73,28% | 111.192.103,62 | 17,10% | 17,10%       | 153.900.000,00 |
| Serie B                | 8,15%  | 12.361.278,51  | 21,88% | 3,21%        | 28.900.000,00  |
| Serie C                | 13,17% | 19.975.920,33  | 8,71%  | 5,19%        | 46.700.000,00  |
| Serie D                | 5,41%  | 8.204.120,32   | 3,30%  | 1,96%        | 17.600.000,00  |
| Emisión de Bonos       |        | 151.733.422,78 |        |              | 900.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 3,30%  | 5.000.000,00   |        | 0,80%        | 7.200.000,00   |
| Aval Estado Español    |        |                |        |              |                |
| Serie A3(G)            |        | 111.192.103,62 |        |              | 153.900.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |              |         |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 12.940.489,35 | 1,283%       |         |
| Cuenta de Amortización                 | 0,00          |              |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 749.211,50    |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 75.114,81     |              |         |
| Pasivo                                 | Disponibile   | Saldo        | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 66.730,40    | 3,244%  |
| Préstamo Subordinado                   |               | 4.906.756,67 | 5,344%  |
| Línea Liquidez A3(G)                   | 18.000.000,00 | 0,00         | 1,283%  |
| Depósito en garantía permuta           | Importe       | Depositado   |         |
| COG *                                  | 0,00          |              |         |
| Efectivo                               |               | 0,00         |         |
| Valores                                |               | 0,00         |         |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
V84126606

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  
Banco Popular Español S.A

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   | 710            | 2.455             |  |
| Principal  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 143.121.454,01 | 900.005.919,48    |  |
| Medio  | 201.579,51     | 366.601,19        |  |
| Mínimo   | 459,66         | 384,50            |  |
| Máximo   | 3.119.713,49   | 4.800.000,00      |  |
| Interés nominal  |                |                   |  |
| Medio ponderado  | 4,02%          | 3,25%             |  |
| Mínimo   | 1,26%          | 2,36%             |  |
| Máximo   | 8,64%          | 8,50%             |  |
| Vencimiento final  |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 98             | 89                |  |
| Mínimo   | 02/08/2009     | 05/11/2004        |  |
| Máximo   | 26/03/2034     | 26/03/2034        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses  | 14,66%         | 33,84%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 1,34%          | 0,95%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 80,27%         | 62,84%            |  |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro   | 3,72%          | 2,34%             |  |

| Concentración sectorial (CNAE)  |        |                   |
|---|--------|-------------------|
|   | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales  | 44,23% | 44,21%            |
| (D) - Industria manufacturera   | 13,37% | 17,43%            |
| (F) - Construcción  | 5,49%  | 12,44%            |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 13,86% | 8,50%             |
| (H) - Hostelería  | 7,17%  | 5,90%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 7,57%  | 3,93%             |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social  | 2,21%  | 2,09%             |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones   | 2,16%  | 1,96%             |
| (C) - Industrias extractivas  | 0,88%  | 1,23%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua  | 0,51%  | 0,78%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura   | 1,15%  | 0,69%             |
| (M) - Educación   | 1,14%  | 0,40%             |
| (B) - Pesca   | 0,13%  | 0,32%             |
| (J) - Intermediación financiera   | 0,14%  | 0,10%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,82%      | 0,79%           | 0,92%           | 0,95%            | 1,47%     |
| Tasa anual equivalente  | 9,45%      | 9,07%           | 10,54%          | 10,84%           | 16,28%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 2,69%  | 3,69%             |
| Aragón                  | 0,54%  | 1,04%             |
| Canarias                | 4,18%  | 4,38%             |
| Castilla y León         | 0,96%  | 1,31%             |
| Castilla-La Mancha      | 2,26%  | 3,06%             |
| Cataluña                | 11,15% | 9,86%             |
| Comunidad Valenciana    | 56,32% | 56,65%            |
| Extremadura             |        | 0,01%             |
| Galicia                 | 0,50%  | 0,48%             |
| Islas Baleares          | 4,91%  | 3,96%             |
| Madrid                  | 10,37% | 10,58%            |
| Murcia                  | 4,95%  | 3,02%             |
| Navarra                 | 0,85%  | 0,56%             |
| País Vasco              | 0,32%  | 1,40%             |

| Morosidad actual            |                   |                        |                   |             |                     |        |                           |                      |             |   |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------|---------------------|--------|---------------------------|----------------------|-------------|---|
| Antigüedad                  | Número de activos | Deuda vencida impagada |                   |             |                     |        | Deuda pendiente de vencer |                      | Deuda total |   |
|                             |                   | Principal              | Intereses         | Otros       | Total               | %      |                           | %                    |             | % |
| <b>Impagados</b>            |                   |                        |                   |             |                     |        |                           |                      |             |   |
| De > 0 a ≤ 1 Mes            | 37                | 158.185,98             | 14.313,77         | 0,00        | 172.499,75          | 3,49   | 4.856.974,62              | 5.029.474,37         | 22,75       |   |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 17                | 47.128,16              | 16.536,50         | 0,00        | 63.664,66           | 1,29   | 2.164.971,59              | 2.228.636,25         | 10,08       |   |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 9                 | 23.432,13              | 13.634,69         | 0,00        | 37.066,82           | 0,75   | 1.615.673,65              | 1.652.740,47         | 7,48        |   |
| De > 3 a ≤ 6 Meses          | 10                | 83.390,00              | 21.598,43         | 0,00        | 104.988,43          | 2,12   | 905.560,83                | 1.010.549,26         | 4,57        |   |
| De > 6 a < 12 Meses         | 17                | 621.329,33             | 300.180,18        | 0,00        | 921.509,51          | 18,63  | 5.740.184,75              | 6.661.694,26         | 30,14       |   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses        | 13                | 562.434,14             | 115.348,08        | 0,00        | 677.782,22          | 13,70  | 1.267.793,49              | 1.945.575,71         | 8,80        |   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 2                 | 60.919,82              | 6.696,19          | 0,00        | 67.616,01           | 1,37   | 32.432,23                 | 100.048,24           | 0,45        |   |
| De ≥ 2 Años                 | 22                | 2.587.464,11           | 314.622,53        | 0,00        | 2.902.086,64        | 58,66  | 575.046,44                | 3.477.133,08         | 15,73       |   |
| Subtotal                    | 127               | 4.144.283,67           | 802.930,37        | 0,00        | 4.947.214,04        | 100,00 | 17.158.637,60             | 22.105.851,64        | 100,00      |   |
| <b>Dudosos (subjetivos)</b> |                   |                        |                   |             |                     |        |                           |                      |             |   |
|                             | 0                 | 0,00                   | 0,00              | 0,00        | 0,00                | 0,00   | 0,00                      | 0,00                 | 0,00        |   |
| Subtotal                    | 0                 | 0,00                   | 0,00              | 0,00        | 0,00                | 0,00   | 0,00                      | 0,00                 | 0,00        |   |
| <b>Total</b>                | <b>127</b>        | <b>4.144.283,67</b>    | <b>802.930,37</b> | <b>0,00</b> | <b>4.947.214,04</b> |        | <b>17.158.637,60</b>      | <b>22.105.851,64</b> |             |   |