

# FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/08/2009  
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 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	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	0,00 0,00%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	72.249,58 111.192.103,62 72,25%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2930% 14/09/2009 236,141731 Bruto 193,636219 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	42.772,59 12.361.278,51 42,77%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0530% 14/09/2009 164,666155 Bruto 135,026247 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	42.774,99 19.975.920,33 42,77%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0530% 14/09/2009 221,981999 Bruto 182,025239 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Baa1 BBB	BBB+ Baa1 BBB+
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	46.614,32 8.204.120,32 46,61%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3830% 14/09/2009 280,790420 Bruto 230,248144 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Baa3 BB	BBB- Baa3 BBB-
Total		151.733.422,78 900.000.000,00							

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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,01 18/09/2011	1,80 03/07/2011	1,77 23/06/2011	1,57 10/04/2011	1,55 02/04/2011	1,35 20/01/2011	1,33 14/01/2011	
	Amort. final	Años Fecha	2,25 13/12/2011	2,00 13/09/2011	2,00 13/09/2011	1,75 13/06/2011	1,75 13/06/2011	1,49 13/03/2011	1,49 13/03/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,42 15/02/2011	1,28 26/12/2010	1,26 18/12/2010	1,13 30/10/2010	1,11 24/10/2010	0,98 07/09/2010	0,97 02/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	2,25 13/12/2011	2,00 13/09/2011	2,00 13/09/2011	1,75 13/06/2011	1,75 13/06/2011	1,49 13/03/2011	1,49 13/03/2011	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,42 15/02/2011	1,28 26/12/2010	1,26 18/12/2010	1,13 30/10/2010	1,11 24/10/2010	0,98 07/09/2010	0,97 02/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	2,25 13/12/2011	2,00 13/09/2011	2,00 13/09/2011	1,75 13/06/2011	1,75 13/06/2011	1,49 13/03/2011	1,49 13/03/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,33 11/01/2011	1,20 25/11/2010	1,18 18/11/2010	1,06 04/10/2010	1,04 28/09/2010	0,92 16/08/2010	0,91 12/08/2010	
	Amort. final	Años Fecha	2,25 13/12/2011	2,00 13/09/2011	2,00 13/09/2011	1,75 13/06/2011	1,75 13/06/2011	1,49 13/03/2011	1,49 13/03/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	3,21 29/11/2012	3,00 12/09/2012	2,81 04/07/2012	2,63 02/05/2012	2,48 06/03/2012	2,34 14/01/2012	2,21 28/11/2011	
	Amort. final	Años Fecha	24,76 13/06/2034	24,76 13/06/2034	24,76 13/06/2034	24,76 13/06/2034	24,76 13/06/2034	24,76 13/06/2034	24,76 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	73,28%	111.192.103,62	30,03%	89,64%	806.800.000,00	11,16%
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%		153.900.000,00	
Serie B	8,15%	12.361.278,51	21,88%	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	13,17%	19.975.920,33	8,71%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	5,41%	8.204.120,32	3,30%	1,96%	17.600.000,00	0,80%
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	15.886.903,36	1,283%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	649.787,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	70.099,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		66.730,40	3,283%
Préstamo Subordinado		4.906.756,67	5,383%
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: 31/08/2009  
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	705	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	140.484.624,28	900.005.919,48	
Medio	199.268,97	366.601,19	
Mínimo	456,63	384,50	
Máximo	3.096.947,58	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,92%	3,25%	
Mínimo	1,26%	2,36%	
Máximo	8,64%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	89	
Mínimo	16/09/2009	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	14,54%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,35%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,39%	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	44,35%	44,21%
(D) - Industria manufacturera	13,31%	17,43%
(F) - Construcción	5,55%	12,44%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,91%	8,50%
(H) - Hostelería	7,20%	5,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	7,59%	3,93%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,24%	2,09%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,89%	1,96%
(C) - Industrias extractivas	0,89%	1,23%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,52%	0,78%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,16%	0,69%
(M) - Educación	1,15%	0,40%
(B) - Pesca	0,12%	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	0,42%	0,71%	0,96%	0,89%	1,45%
Tasa anual equivalente	4,94%	8,20%	10,88%	10,20%	16,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,72%	3,69%
Aragón	0,55%	1,04%
Canarias	4,08%	4,38%
Castilla y León	0,97%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,28%	3,06%
Cataluña	11,23%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,23%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,50%	0,48%
Islas Baleares	4,95%	3,96%
Madrid	10,40%	10,58%
Murcia	4,94%	3,02%
Navarra	0,85%	0,56%
País Vasco	0,31%	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	56	123.329,75	17.508,85	0,00	140.838,60	2,70	7.462.527,52	7.603.366,12	30,93	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	26.866,40	8.185,37	0,00	35.051,77	0,67	1.440.691,90	1.475.743,67	6,00	
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	35.366,07	15.167,15	0,00	50.533,22	0,97	1.811.241,91	1.861.775,13	7,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	60.320,78	22.281,35	0,00	82.602,13	1,58	996.284,76	1.078.886,89	4,39	
De > 6 a < 12 Meses	16	398.926,66	85.241,69	0,00	484.168,35	9,27	2.030.155,12	2.514.323,47	10,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	1.051.026,06	400.310,13	0,00	1.451.336,19	27,77	5.018.342,09	6.469.678,28	26,32	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	63.583,78	6.781,16	0,00	70.364,94	1,35	29.768,27	100.133,21	0,41	
De ≥ 24 a < 36 Meses	22	2.594.057,68	316.752,60	0,00	2.910.810,28	55,70	567.571,92	3.478.382,20	14,15	
Subtotal	143	4.353.477,18	872.228,30	0,00	5.225.705,48	100,00	19.356.583,49	24.582.288,97	100,00	
<b>Dudosos (subjativos)</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>143</b>	<b>4.353.477,18</b>	<b>872.228,30</b>	<b>0,00</b>	<b>5.225.705,48</b>		<b>19.356.583,49</b>	<b>24.582.288,97</b>		