

# FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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 Santander

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Línea Liquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### 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 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	0,00 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	16.660,57 25.640.617,23 16,66%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9040% 13/06/2012 38,489619 Bruto 31,176591 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa3sf AAAsf	AAA Aaa AAAsf
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	42.772,59 12.361.276,51 42,77%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1340% 13/06/2012 123,954966 Bruto 100,403522 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Baa1 A-sf	AA+ Aa1 AA-sf
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	1,6640% 13/06/2012 181,898269 Bruto 147,337598 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa2 Bsf	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	1,9940% 13/06/2012 237,536216 Bruto 192,404335 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca CCCs	BBB- Baa3 BBB-
Total		66.181.936,39 900.000.000,00							

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	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
	Amort. final	Fecha	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	
Sin amortización opcional *	Años	1,42	1,33	1,25	1,18	1,12	1,06	1,01		
	Amort. final	Fecha	12/08/2013	11/07/2013	11/06/2013	17/05/2013	24/04/2013	04/04/2013	16/03/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	
Sin amortización opcional *	Años	3,37	3,14	2,95	2,78	2,63	2,49	2,37		
	Amort. final	Fecha	26/07/2015	04/05/2015	22/02/2015	21/12/2014	27/10/2014	06/09/2014	24/07/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,25	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
	Amort. final	Fecha	13/06/2016	13/12/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015	
Sin amortización opcional *	Años	5,74	5,41	5,11	4,84	4,59	4,36	4,15		
	Amort. final	Fecha	05/12/2017	08/08/2017	21/04/2017	13/01/2017	14/10/2016	22/07/2016	06/05/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	13/06/2012	
Sin amortización opcional *	Años	10,88	10,17	9,67	9,20	8,76	8,35	7,98		
	Amort. final	Fecha	15/11/2022	11/05/2022	11/11/2021	22/05/2021	13/12/2020	18/07/2020	02/03/2020	

\* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	38,74%	25.640.617,23	63,61%	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)	38,74%	25.640.617,23	17,10%		153.900.000,00
Serie B	18,68%	12.361.276,51	44,93%	3,21%	28.900.000,00
Serie C	30,18%	19.975.920,33	14,75%	5,19%	46.700.000,00
Serie D	12,40%	8.204.120,32	2,35%	1,96%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		66.181.936,39			900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,35%	1.557.865,14	0,80%		7.200.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		25.640.617,23			153.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.254.154,06	1,045%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	266.914,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.136,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	4,045%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	18.000.000,00	0,00	1,045%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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 Santander

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Línea Líquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bancaja

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	442	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	66.044.074,40	900.005.919,48	
Medio	149.420,98	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	2.276.265,08	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,91%	3,25%	
Mínimo	1,25%	2,36%	
Máximo	4,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	89	
Mínimo	17/05/2012	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,66%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,80%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,17%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,36%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,02%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	9,35%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	20,89%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,51%	8,46%	
(I) - Hostelería	7,24%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,56%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	10,55%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,62%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,96%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,73%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,47%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,80%	1,44%	
(S) - Otros servicios	4,04%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,11%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,22%	0,81%	
(P) - Educación	1,70%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,14%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,49%	0,58%	0,68%	1,20%
Tasa anual equivalente	3,67%	5,78%	6,80%	7,85%	13,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,43%	3,69%
Aragón	0,67%	1,04%
Canarias	1,18%	4,38%
Castilla y León	1,29%	1,31%
Castilla-La Mancha	2,73%	3,06%
Cataluña	12,93%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,49%	56,65%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,53%	0,48%
Islas Baleares	3,99%	3,96%
Madrid	10,24%	10,58%
Murcia	4,81%	3,02%
Navarra	0,49%	0,56%
País Vasco	0,22%	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	35	71.110,35	10.740,65	0,00	81.851,00	1,59	3.858.992,62	3.940.843,62	18,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	76.785,86	14.387,68	0,00	91.173,54	1,77	3.175.093,38	3.266.266,92	15,57	
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	32.760,45	5.121,97	0,00	37.882,42	0,74	702.030,43	739.912,85	3,53	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	243.155,57	38.724,18	0,00	281.879,75	5,47	3.839.944,34	4.121.824,09	19,65	
De > 6 a < 12 Meses	6	90.841,71	16.616,74	0,00	107.458,45	2,09	847.878,26	955.336,71	4,55	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	113.304,72	23.027,63	0,00	136.332,35	2,65	635.481,50	771.813,85	3,68	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	84.903,94	17.112,44	0,00	102.016,38	1,98	304.573,81	406.590,19	1,94	
De ≥ 2 Años	38	3.683.958,13	628.130,23	0,00	4.312.088,36	83,72	2.462.556,13	6.774.644,49	32,30	
Subtotal	125	4.396.820,73	753.861,52	0,00	5.150.682,25	100,00	15.826.550,47	20.977.232,72	100,00	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1,02	158,30	0,00	159,32	0,20	0,00	159,32	0,20	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	0,01	79,05	0,00	79,06	0,10	0,00	79,06	0,10	
De ≥ 2 Años	2	79.089,78	1.090,96	0,00	80.180,74	99,70	0,00	80.180,74	99,70	
Subtotal	4	79.090,81	1.328,31	0,00	80.419,12	100,00	0,00	80.419,12	100,00	
Total	129	4.475.911,54	755.189,83	0,00	5.231.101,37		15.826.550,47	21.057.651,84		