

FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio 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 | |
| | | 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 | 335,17 515.826,63 0,34% | 100.000,00 153.900.000,00 | Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,2340% 13/12/2013 0,198253 Bruto 0,156620 Neto | 13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA-sf A3sf AA-sf | 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 | 0,4640% 13/12/2013 50,167496 Bruto 39,632322 Neto | 13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A+sf A3sf AA-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 | 0,9940% 13/12/2013 107,476915 Bruto 84,906763 Neto | 13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | B Caa2 BBsf | 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 | 1,3240% 13/12/2013 156,007770 Bruto 123,246138 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 | | 41.057.145,79 900.000.000,00 | | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Amortización opcional * | Vida media Años | % 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 * | Vida media | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| | | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 |
| | Amort. final | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | |
| | Amort. final | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| | | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 |
| | Amort. final | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,00 | 0,93 | 0,88 | 0,82 | 0,78 | 0,74 | 0,70 | |
| | Fecha | 11/09/2014 | 19/08/2014 | 29/07/2014 | 10/07/2014 | 25/06/2014 | 09/06/2014 | 27/05/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 2,00 | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,25 | |
| | Fecha | 13/09/2015 | 13/06/2015 | 13/06/2015 | 13/03/2015 | 13/03/2015 | 13/03/2015 | 13/12/2014 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | |
| | Amort. final | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,63 | 3,42 | 3,24 | 3,08 | 2,93 | 2,79 | 2,66 | |
| | Fecha | 28/04/2017 | 13/02/2017 | 09/12/2016 | 10/10/2016 | 15/08/2016 | 25/06/2016 | 09/05/2016 | | |
| | Amort. final | Años | 6,00 | 5,50 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,50 | 4,25 | |
| | Fecha | 13/09/2019 | 13/03/2019 | 13/12/2018 | 13/09/2018 | 13/06/2018 | 13/03/2018 | 13/12/2017 | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | |
| | Amort. final | Años | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | |
| | Fecha | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | 13/12/2013 | | |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 8,76 | 8,32 | 7,90 | 7,50 | 7,14 | 6,81 | | |
| | Fecha | 16/06/2022 | 05/01/2022 | 03/08/2021 | 14/03/2021 | 02/11/2020 | 04/07/2020 | 14/03/2020 | | |
| | Amort. final | Años | 20,26 | 20,26 | 20,26 | 20,26 | 20,26 | 20,26 | | |
| | Fecha | 13/12/2033 | 13/12/2033 | 13/12/2033 | 13/12/2033 | 13/12/2033 | 13/12/2033 | 13/12/2033 | | |

* 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 | 1,26% | 515.826,63 | 98,74% | 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) | 1,26% | 515.826,63 | 17,10% | | 153.900.000,00 |
| Serie B | 30,11% | 12.361.278,51 | 68,63% | 3,21% | 28.900.000,00 |
| Serie C | 48,65% | 19.975.920,33 | 19,98% | 5,19% | 46.700.000,00 |
| Serie D | 19,98% | 8.204.120,32 | 0,00% | 1,96% | 17.600.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 41.057.145,79 | | | 900.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 0,00% | 0,00 | 0,80% | | 7.200.000,00 |
| Aval Estado Español | | | | | |
| Serie A3(G) | | 515.826,63 | | | 153.900.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|-------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 948.364,28 | 0,224% | |
| Ppales. cobrados ples de ingreso | 104.278,74 | | |
| Ints. cobrados ples de ingreso | 7.221,19 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 5.000.000,00 | 2,624% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Línea Liquidez A3(G) | -451.976,21 | 968.107,95 | 0,224% |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 3.250.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez 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 | 356 | 2.455 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 45.083.944,51 | 900.005.919,48 | |
| Medio | 126.640,29 | 366.601,19 | |
| Mínimo | 0,00 | 384,50 | |
| Máximo | 1.809.904,96 | 4.800.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,61% | 3,25% | |
| Mínimo | 0,73% | 2,36% | |
| Máximo | 4,50% | 8,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 88 | 89 | |
| Mínimo | 01/10/2013 | 05/11/2004 | |
| Máximo | 26/03/2034 | 26/03/2034 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 6,33% | 33,84% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 1,76% | 0,95% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 89,04% | 62,84% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 2,86% | 2,34% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | | |
|--|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (F) - Construcción | 13,81% | 36,00% | |
| (C) - Industria manufacturera | 6,84% | 17,39% | |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 22,24% | 11,18% | |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 16,34% | 8,46% | |
| (I) - Hostelería | 7,59% | 5,90% | |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 3,32% | 5,40% | |
| (J) - Información y comunicaciones | 11,07% | 2,55% | |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 0,62% | 2,06% | |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 5,76% | 1,90% | |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 1,90% | 1,80% | |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 0,13% | 1,63% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 3,15% | 1,44% | |
| (S) - Otros servicios | 4,78% | 1,35% | |
| (B) - Industrias extractivas | 0,05% | 1,24% | |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 0,28% | 0,81% | |
| (P) - Educación | 1,96% | 0,40% | |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,19% | 0,33% | |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,02% | 0,12% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,00% | 0,19% | 0,15% | 0,45% | 1,10% |
| Tasa anual equivalente | 0,00% | 2,21% | 1,77% | 5,26% | 12,40% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 2,17% | 3,69% |
| Aragón | 0,81% | 1,04% |
| Canarias | 1,19% | 4,38% |
| Castilla y León | 1,54% | 1,31% |
| Castilla-La Mancha | 3,33% | 3,06% |
| Cataluña | 14,70% | 9,86% |
| Comunidad Valenciana | 57,75% | 56,65% |
| Extremadura | | 0,01% |
| Galicia | 0,60% | 0,48% |
| Islas Baleares | 2,11% | 3,96% |
| Madrid | 10,16% | 10,58% |
| Murcia | 5,15% | 3,02% |
| Navarra | 0,28% | 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 | % | | % | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 30 | 31.839,65 | 3.331,95 | 0,00 | 35.171,60 | 0,59 | 3.055.571,36 | 3.090.742,96 | 15,93 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 7 | 18.871,29 | 1.339,65 | 0,00 | 20.210,94 | 0,34 | 295.279,87 | 315.490,81 | 1,63 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 10 | 37.548,46 | 5.604,26 | 0,00 | 43.152,72 | 0,72 | 1.267.829,49 | 1.310.982,21 | 6,76 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 6 | 29.000,56 | 2.312,75 | 0,00 | 31.313,31 | 0,53 | 205.061,75 | 236.375,06 | 1,22 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 13 | 225.184,01 | 37.993,21 | 0,00 | 263.177,22 | 4,42 | 2.397.634,68 | 2.660.811,90 | 13,71 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 8 | 278.003,02 | 38.731,26 | 0,00 | 316.734,28 | 5,32 | 1.073.036,86 | 1.389.771,14 | 7,16 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 12 | 1.080.124,20 | 98.583,13 | 0,00 | 1.178.707,33 | 19,80 | 2.377.884,24 | 3.556.591,57 | 18,33 | |
| De ≥ 2 Años | 26 | 3.497.499,35 | 566.936,82 | 0,00 | 4.064.436,17 | 68,28 | 2.775.595,76 | 6.840.031,93 | 35,26 | |
| Subtotal | 112 | 5.198.070,54 | 754.833,03 | 0,00 | 5.952.903,57 | 100,00 | 13.447.894,01 | 19.400.797,58 | 100,00 | |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 2 | 266.142,92 | 4.652,90 | 0,00 | 270.795,82 | 16,76 | 0,00 | 270.795,82 | 16,76 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 0,01 | 79,05 | 0,00 | 79,06 | 0,00 | 0,00 | 79,06 | 0,00 | |
| De ≥ 2 Años | 17 | 1.243.351,93 | 101.402,51 | 0,00 | 1.344.754,44 | 83,23 | 0,00 | 1.344.754,44 | 83,23 | |
| Subtotal | 20 | 1.509.494,86 | 106.134,46 | 0,00 | 1.615.629,32 | 100,00 | 0,00 | 1.615.629,32 | 100,00 | |
| Total | 132 | 6.707.565,40 | 860.967,49 | 0,00 | 7.568.532,89 | | 13.447.894,01 | 21.016.426,90 | | |