

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014  
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  
Inbclear

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 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAAsf	
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	42.040,95 12.149.834,55 42,04%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5070% 13/03/2014 53,286904 Bruto 42,096654 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	1,0370% 13/03/2014 110,894162 Bruto 87,606388 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	1,3670% 13/03/2014 159,304439 Bruto 125,850507 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ca CCCsF	BBB- Baa3 BBB-
Total		40.329.875,20 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
				% TACP Mensual						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	
				% TACP Anual equivalente						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,78	0,72	0,68	0,64	0,60	0,57	0,54
		Amort. final	Fecha	23/12/2014	02/12/2014	16/11/2014	01/11/2014	17/10/2014	07/10/2014	27/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	3,01	2,84	2,68	2,55	2,41	2,29
		Amort. final	Fecha	23/08/2017	15/03/2017	11/01/2017	16/11/2016	27/09/2016	10/08/2016	27/06/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,44	7,99	7,58	7,18	6,82	6,48	6,17
		Amort. final	Fecha	18/08/2022	09/03/2022	07/10/2021	16/05/2021	04/01/2021	03/09/2020	13/05/2020
				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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC			% MC
Clase A	0,00%	0,00	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)	0,00%	0,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	30,13%	12.149.834,55	69,87%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	49,53%	19.975.920,33	20,34%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	20,34%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		40.329.875,20		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		0,00		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.464.159,83	0,267%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	84.988,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.530,11		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,667%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)		0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.020.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# FTPME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 28/02/2014  
**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)

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	308	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	40.208.097,76	900.005.919,48	
Medio	130.545,77	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.669.390,62	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,56%	3,25%	
Mínimo	0,79%	2,36%	
Máximo	4,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	87	89	
Mínimo	01/03/2014	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,42%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,68%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,38%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,53%	2,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,63%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	6,52%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	23,23%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,43%	8,46%	
(I) - Hostelería	7,75%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,25%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	10,38%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,64%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,87%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,70%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,04%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,03%	1,44%	
(S) - Otros servicios	4,96%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,05%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,30%	0,81%	
(P) - Educación	2,02%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,20%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,55%	0,46%	0,34%	1,07%
Tasa anual equivalente	7,16%	6,36%	5,40%	3,96%	12,15%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,20%	3,69%	
Aragón	0,87%	1,04%	
Canarias	1,20%	4,38%	
Castilla y León	1,62%	1,31%	
Castilla-La Mancha	3,50%	3,06%	
Cataluña	14,89%	9,86%	
Comunidad Valenciana	57,67%	56,65%	
Extremadura		0,01%	
Galicia	0,24%	0,48%	
Islas Baleares	1,93%	3,96%	
Madrid	10,08%	10,58%	
Murcia	5,36%	3,02%	
Navarra	0,21%	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	23	29.626,40	3.480,61	0,00	33.107,01	0,56	2.833.705,13	2.866.812,14	16,52	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	6.448,48	645,30	0,00	7.093,78	0,12	152.975,71	160.069,49	0,92	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	23.799,12	3.250,48	0,00	27.049,60	0,46	580.180,57	607.230,17	3,50	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	13.479,80	1.721,48	0,00	15.201,28	0,26	325.374,62	340.575,90	1,96	
De > 6 a < 12 Meses	11	227.796,96	28.297,12	0,00	256.094,08	4,32	1.854.221,43	2.110.315,51	12,16	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	83.993,93	8.938,37	0,00	92.932,30	1,57	326.317,15	419.249,45	2,42	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	398.302,31	47.654,80	0,00	445.957,11	7,53	980.817,07	1.426.774,18	8,22	
De ≥ 2 Años	34	4.402.002,18	642.558,13	0,00	5.044.560,31	85,18	4.383.134,62	9.427.694,93	54,31	
Subtotal	97	5.185.449,18	736.546,29	0,00	5.921.995,47	100,00	11.436.726,30	17.358.721,77	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	27.315,73	0,00	0,00	27.315,73	1,64	0,00	27.315,73	1,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	19.905,50	135,33	0,00	20.040,83	1,20	0,00	20.040,83	1,20	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	266.142,93	6.370,32	0,00	272.513,25	16,36	0,00	272.513,25	16,36	
De ≥ 2 Años	17	1.243.351,93	102.220,36	0,00	1.345.572,29	80,79	0,00	1.345.572,29	80,79	
Subtotal	22	1.566.716,09	108.726,01	0,00	1.665.442,10	100,00	0,00	1.665.442,10	100,00	
<b>Total</b>	<b>119</b>	<b>6.742.165,27</b>	<b>845.272,30</b>	<b>0,00</b>	<b>7.587.437,57</b>		<b>11.436.726,30</b>	<b>19.024.163,87</b>		