

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
G84126606  
**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**  
Bancaja

**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

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 márgen<br>Fechas de Pago                              | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación         |                      |
|                             |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                                                    |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual               | Inicial              |
| Serie A1<br>ES0304501002    | 18/10/2004<br>2.970       | 100.000,00<br>297.000.000,00<br>100,00%            | 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 | 2,2030%<br>13/09/2005<br>562,988889 Bruto<br>478,540556 Neto | 13/03/2006<br>13/12/2037<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | 13/03/2006<br>Única salvo<br>circunstancias                                        | AAA<br>Aaa<br>AAA    | AAA<br>Aaa<br>AAA    |
| Serie A2<br>ES0304501010    | 18/10/2004<br>3.559       | 100.000,00<br>355.900.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>355.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M + 0,140%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,2530%<br>13/09/2005<br>575,766667 Bruto<br>489,401667 Neto | 13/12/2037<br>13/09/2005<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | 13/06/2006<br>"Pass-Through"<br>Secuencial                                         | AAA<br>Aaa<br>AAA    | AAA<br>Aaa<br>AAA    |
| Serie A3(G)<br>ES0304501028 | 18/10/2004<br>1.539       | 100.000,00<br>153.900.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>153.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M + 0,010%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,1230%<br>13/09/2005<br>542,544444 Bruto<br>461,162777 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         | 100.000,00<br>28.900.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>28.900.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 0,240%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,3530%<br>13/09/2005<br>601,322222 Bruto<br>511,123889 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         | 100.000,00<br>46.700.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>46.700.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 0,770%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 2,8830%<br>13/09/2005<br>736,766667 Bruto<br>626,251667 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | BBB+<br>Baa1<br>BBB+ | BBB+<br>Baa1<br>BBB+ |
| Serie D<br>ES0304501051     | 18/10/2004<br>176         | 100.000,00<br>17.600.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>17.600.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 1,100%<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic                              | 3,2130%<br>13/09/2005<br>821,100000 Bruto<br>697,935000 Neto | 13/12/2037<br>Trimestral<br>13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial      | BBB-<br>Baa3<br>BBB- | BBB-<br>Baa3<br>BBB- |
| Total                       |                           | 900.000.000,00                                     |                              | 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           |               | 0,00                | 0,70                | 0,80                | 0,90                | 1,00                | 1,10                | 1,20                |
|                                                                                                                                                   |                             | % TACP Anual equivalente |               | 0,00                | 8,08                | 9,19                | 10,28               | 11,36               | 12,43               | 13,49               |
| Serie A1                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años          | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años          | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                | 0,70                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  | 13/03/2006<br>0,70  |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media               | Años          | 2,40                | 1,83                | 1,78                | 1,73                | 1,69                | 1,65                | 1,61                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 22/11/2007<br>5,46  | 30/04/2007<br>3,96  | 10/04/2007<br>3,70  | 23/03/2007<br>3,70  | 08/03/2007<br>3,46  | 21/02/2007<br>3,46  | 06/02/2007<br>3,21  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años          | 2,40                | 1,83                | 1,78                | 1,73                | 1,69                | 1,65                | 1,61                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 22/11/2007<br>5,46  | 30/04/2007<br>3,96  | 10/04/2007<br>3,70  | 23/03/2007<br>3,70  | 08/03/2007<br>3,46  | 21/02/2007<br>3,46  | 06/02/2007<br>3,21  |
| Serie A3(G)                                                                                                                                       | Con amortización opcional * | Vida media               | Años          | 9,79                | 7,24                | 6,97                | 6,72                | 6,49                | 6,27                | 6,06                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 12/04/2015<br>28,97 | 24/09/2012<br>28,97 | 18/06/2012<br>28,97 | 18/03/2012<br>28,97 | 23/12/2011<br>28,97 | 04/10/2011<br>28,97 | 22/07/2011<br>28,97 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años          | 8,14                | 5,85                | 5,62                | 5,40                | 5,19                | 4,99                | 4,79                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 13/06/2034<br>9,21  | 13/06/2034<br>6,71  | 13/06/2034<br>6,46  | 13/06/2034<br>6,21  | 13/06/2034<br>5,96  | 13/06/2034<br>5,70  | 13/06/2034<br>5,46  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años          | 6,07                | 4,50                | 4,35                | 4,20                | 4,04                | 3,92                | 3,80                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 25/07/2011<br>28,97 | 29/12/2009<br>28,97 | 02/11/2009<br>28,97 | 10/09/2009<br>28,97 | 15/07/2009<br>28,97 | 29/05/2009<br>28,97 | 15/04/2009<br>28,97 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años          | 5,36                | 3,90                | 3,76                | 3,63                | 3,48                | 3,36                | 3,25                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 08/11/2010<br>9,21  | 23/05/2009<br>6,71  | 03/04/2009<br>6,46  | 14/02/2009<br>6,21  | 22/12/2008<br>5,96  | 08/11/2008<br>5,70  | 27/09/2008<br>5,46  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años          | 6,07                | 4,50                | 4,35                | 4,20                | 4,04                | 3,92                | 3,80                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 25/07/2011<br>28,97 | 29/12/2009<br>28,97 | 02/11/2009<br>28,97 | 10/09/2009<br>28,97 | 15/07/2009<br>28,97 | 29/05/2009<br>28,97 | 15/04/2009<br>28,97 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años          | 5,36                | 3,90                | 3,76                | 3,63                | 3,48                | 3,36                | 3,25                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 08/11/2010<br>9,21  | 23/05/2009<br>6,71  | 03/04/2009<br>6,46  | 14/02/2009<br>6,21  | 23/12/2008<br>5,96  | 08/11/2008<br>5,70  | 27/09/2008<br>5,46  |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años          | 6,07                | 4,50                | 4,35                | 4,20                | 4,04                | 3,92                | 3,80                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 25/07/2011<br>28,97 | 29/12/2009<br>28,97 | 02/11/2009<br>28,97 | 10/09/2009<br>28,97 | 15/07/2009<br>28,97 | 29/05/2009<br>28,97 | 15/04/2009<br>28,97 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años          | 5,36                | 3,90                | 3,76                | 3,63                | 3,48                | 3,36                | 3,25                |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha<br>Años | 08/11/2010<br>9,21  | 23/05/2009<br>6,71  | 03/04/2009<br>6,46  | 14/02/2009<br>6,21  | 22/12/2008<br>5,96  | 08/11/2008<br>5,70  | 27/09/2008<br>5,46  |

\* 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                | 89,64% | 806.800.000,00 | 11,16% | 89,64%       | 806.800.000,00 | 11,16% |
| Serie A1               | 33,00% | 297.000.000,00 |        | 33,00%       | 297.000.000,00 |        |
| Serie A2               | 39,54% | 355.900.000,00 |        | 39,54%       | 355.900.000,00 |        |
| Serie A3(G)            | 17,10% | 153.900.000,00 |        | 17,10%       | 153.900.000,00 |        |
| Serie B                | 3,21%  | 28.900.000,00  | 7,95%  | 3,21%        | 28.900.000,00  | 7,95%  |
| Serie C                | 5,19%  | 46.700.000,00  | 2,76%  | 5,19%        | 46.700.000,00  | 2,76%  |
| Serie D                | 1,96%  | 17.600.000,00  | 0,80%  | 1,96%        | 17.600.000,00  | 0,80%  |
| Emisión de Bonos       |        | 900.000.000,00 |        |              | 900.000.000,00 |        |
| Fondo de Reserva       | 0,80%  | 7.200.000,00   |        | 0,80%        | 7.200.000,00   |        |
| Aval Estado Español    |        |                |        |              |                |        |
| Serie A3(G)            |        | 153.900.000,00 |        |              | 153.900.000,00 |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |                |         |
|----------------------------------------|---------------|----------------|---------|
| Activo                                 |               | Saldo          | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |               | 16.001.219,33  | 2,113%  |
| Cuenta de Amortización                 |               | 201.157.659,90 | 2,113%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |               | 7.221.615,36   |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |               | 624.074,01     |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo          | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 1.180.550,63   | 4,113%  |
| Préstamo Subordinado                   |               | 7.200.000,00   | 7,813%  |
| Línea Liquidez A3(G)                   | 18.000.000,00 | 0,00           | 2,113%  |

FTPYME BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
G84126606

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja

Calyon

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  
Bancaja

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

Auditores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General                                |                |                   |  |
|----------------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                                        | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                 | 2.114          | 2.455             |  |
| Principal                              |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                  | 683.520.044,80 | 900.005.919,48    |  |
| Medio                                  | 323.330,20     | 366.601,19        |  |
| Mínimo                                 | 54,92          | 384,50            |  |
| Máximo                                 | 4.800.000,00   | 4.800.000,00      |  |
| Interés nominal                        |                |                   |  |
| Medio ponderado                        | 3,28%          | 3,25%             |  |
| Mínimo                                 | 2,39%          | 2,36%             |  |
| Máximo                                 | 8,31%          | 8,50%             |  |
| Vencimiento final                      |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                | 91             | 89                |  |
| Mínimo                                 | 01/07/2005     | 05/11/2004        |  |
| Máximo                                 | 26/03/2034     | 26/03/2034        |  |
| Índice de referencia (distribución)    |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                | 30,80%         | 33,84%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                  | 1,15%          | 0,95%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 65,61%         | 62,84%            |  |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro         | 2,45%          | 2,34%             |  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 1,12%      | 1,21%           | 1,86%           |                  | 1,96%     |
| Tasa anual equivalente  | 12,69%     | 13,54%          | 20,16%          |                  | 21,14%    |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                                                         | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales                                                  | 41,90% | 44,21%            |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           | 18,16% | 17,43%            |
| (F) - Construcción                                                                                                      | 11,62% | 12,44%            |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 9,41%  | 8,50%             |
| (H) - Hostelería                                                                                                        | 6,45%  | 5,90%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 4,36%  | 3,93%             |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social                                                            | 2,49%  | 2,09%             |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones                                                                       | 2,12%  | 1,96%             |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            | 1,24%  | 1,23%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua                                                        | 0,53%  | 0,78%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura                                                                       | 0,77%  | 0,69%             |
| (M) - Educación                                                                                                         | 0,51%  | 0,40%             |
| (B) - Pesca                                                                                                             | 0,37%  | 0,32%             |
| (J) - Intermediación financiera                                                                                         | 0,08%  | 0,10%             |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 3,52%  | 3,69%             |
| Aragón                  | 0,74%  | 1,04%             |
| Canarias                | 5,22%  | 4,38%             |
| Castilla y León         | 1,46%  | 1,31%             |
| Castilla-La Mancha      | 2,99%  | 3,06%             |
| Cataluña                | 10,46% | 9,86%             |
| Comunidad Valenciana    | 55,68% | 56,65%            |
| Extremadura             | 0,01%  | 0,01%             |
| Galicia                 | 0,45%  | 0,48%             |
| Islas Baleares          | 3,97%  | 3,96%             |
| Madrid                  | 10,58% | 10,58%            |
| Murcia                  | 2,93%  | 3,02%             |
| Navarra                 | 0,37%  | 0,56%             |
| País Vasco              | 1,63%  | 1,40%             |

| Morosidad actual |                   |                        |            |       |            |       |                           |               |       |
|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|------------|-------|---------------------------|---------------|-------|
| Antigüedad       | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |       |            |       | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |       |
|                  |                   | Principal              | Intereses  | Otros | Total      | %     |                           |               | %     |
| Hasta 1 Mes      | 87                | 273.644,90             | 84.514,20  | 0,00  | 358.159,10 | 61,70 | 20.952.843,92             | 21.311.003,02 | 85,20 |
| De 1 a 2 Meses   | 11                | 33.914,40              | 8.325,51   | 0,00  | 42.239,91  | 7,28  | 2.257.908,98              | 2.300.148,89  | 9,20  |
| De 2 a 3 Meses   | 4                 | 10.114,50              | 2.936,83   | 0,00  | 13.051,33  | 2,25  | 312.519,77                | 325.571,10    | 1,30  |
| De 3 a 6 Meses   | 7                 | 134.506,29             | 17.246,30  | 0,00  | 151.752,59 | 26,14 | 877.691,80                | 1.029.444,39  | 4,12  |
| De 6 a 12 Meses  | 1                 | 14.135,92              | 1.184,38   | 0,00  | 15.320,30  | 2,64  | 31.052,30                 | 46.372,60     | 0,19  |
| Total            | 110               | 466.316,01             | 114.207,22 | 0,00  | 580.523,23 |       | 24.432.016,77             | 25.012.540,00 |       |