

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
29/07/2002

NIF
G83385542
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audítores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ESO312882006	31/07/2002 5.001	100.000,00 500.100.000,00 100,00%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0500% 25/03/2008 1.290,56 Bruto 1.058,26 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2009 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ESO312882014	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2900% 25/03/2008 1.351,89 Bruto 1.108,55 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	A+ A1	A+ A1
Serie C ESO312882022	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 25/03/2008 1.725,00 Bruto 1.414,50 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		520.900.000,00	520.900.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
		Vida media	Años	3,02	2,80	2,61	2,46	2,33	2,21	2,12
		Amort. final	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Fecha		07/02/2011	17/11/2010	11/09/2010	16/07/2010	29/05/2010	18/04/2010	10/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,53	4,33	3,98	3,69	3,44	3,44	3,26
		Amort. final	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Fecha		23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
		Vida media	Años	3,02	2,80	2,61	2,46	2,33	2,21	2,12
		Amort. final	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,53	4,33	3,98	3,69	3,44	3,44	3,26
		Amort. final	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Fecha		23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
		Vida media	Años	12/08/2012	27/05/2012	21/01/2012	07/10/2011	09/07/2011	09/07/2011	04/05/2011
		Amort. final	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,53	4,33	3,98	3,69	3,44	3,44	3,26
		Amort. final	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Fecha		23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
		Vida media	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
		Fecha		23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
		Vida media	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/03/2014	23/09/2013	23/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Amort. final	Años	07/12/2016	06/03/2016	06/07/2015	24/11/2014	19/05/2014	10/12/2013	27/07/2013
		Fecha		23/03/2017	23/06/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/06/2014	23/03/2014	23/06/2013
		Vida media	Años	8,65	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/06/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/06/2014	23/03/2014	23/06/2013

Hipótesis de morosidad y fallos de la cartera de Participaciones / Préstamos Hipotecarios: 0%.
El periodo de Restitución de Préstamos Hipotecarios finalizará el 23/06/2007 y, durante el mismo, siempre se procederá a la restitución de Préstamos Hipotecarios en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones / Préstamos Hipotecarios sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	96,01%	500.100.000,00	4,50%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		520.900.000,00			520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,50%	2.604.500,00	0,50%		2.604.500,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	12.949.903,69	4,790%
Cuenta de Principales	98.574.244,15	4,790%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.525.327,87	5,13
Ints. cobrados ptes de ingreso	498.094,10	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	14.428	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	408.987.753,04	520.884.293,07
Medio	28.346,81	38.331,32
Mínimo	0,01	17,13
Máximo	743.089,89	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	5,30%	5,03%
Mínimo	3,05%	3,75%
Máximo	9,67%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	130	180
Mínimo	01/02/2008	06/08/2002
Máximo	31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,46%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,32%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,81%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,41%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	2,81	6,64	0,21
10,01 - 20%	9,88	15,62	1,63
20,01 - 30%	18,02	25,27	4,48
30,01 - 40%	21,76	35,25	8,65
40,01 - 50%	24,47	45,01	13,03
50,01 - 60%	19,08	54,53	20,31
60,01 - 70%	3,97	62,63	28,17
70,01 - 80%			23,52
Medio ponderado	37,86		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	67,17		78,80

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
G83385542

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,94%	0,93%	0,81%	0,93%	1,08%
Tasa anual equivalente	10,67%	10,65%	9,34%	10,59%	12,22%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	27/12/2006
Número de préstamos adquiridos	672
Principal préstamos adicionales	39.910.766,88
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.742
Principal préstamos adicionales	480.136.857,22
Próxima adquisición (fecha)	25/03/2008
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,69%	0,20%
Aragón	0,66%	0,54%
Asturias	0,14%	0,02%
Canarias	2,76%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	2,65%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,93%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,92%	
Islas Baleares	2,49%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,24%	3,74%
Murcia	1,02%	0,14%
Navarra	0,60%	
País Vasco	0,74%	0,01%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	417	79.940,82	26.246,43	0,00	106.187,25	46,22	12.637.600,43	12.743.787,68	81,22	19,73
De 1 a 2 Meses	81	31.282,86	12.598,20	0,00	43.881,06	19,10	2.085.819,05	2.129.700,11	13,57	30,85
De 2 a 3 Meses	11	8.639,76	2.979,86	0,00	11.619,62	5,06	318.164,99	329.784,61	2,10	36,38
De 3 a 6 Meses	9	7.313,42	2.344,67	0,00	9.658,09	4,20	146.856,72	156.514,81	1,00	30,48
De 6 a 12 Meses	5	7.698,71	4.404,30	0,00	12.103,01	5,27	112.266,75	124.369,76	0,79	36,95
De 12 a 18 Meses	4	6.819,70	3.356,34	0,00	10.176,04	4,43	51.835,78	62.011,82	0,40	43,33
De 18 a 24 Meses	2	4.054,55	993,10	0,00	5.047,65	2,20	554,25	5.601,90	0,04	7,70
Más de 2 Años	1	18.667,03	12.383,33	0,00	31.050,36	13,52	107.202,78	138.253,14	0,88	27,76
Subtotal	530	164.416,85	65.306,23	0,00	229.723,08	100,00	15.460.300,75	15.690.023,83	100,00	21,21
Dudosos (subjettivos)										
	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	0,00
Total	530	164.416,85	65.306,23	0,00	229.723,08		15.460.300,75	15.690.023,83		21,21

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional