

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

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

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

Depositarío Activos

Bancaja

Auditores 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 márgen 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	5,2650% 23/12/2008 1.330,88 Bruto 1.091,32 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	5,5050% 23/12/2008 1.391,54 Bruto 1.141,06 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% 23/12/2008 1.706,25 Bruto 1.399,12 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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,12	1,05	0,98	0,93	0,88	0,85	0,81	0,78
		Amort. final	Años	13/01/2010	16/12/2009	23/11/2009	03/11/2009	18/10/2009	04/10/2009	22/09/2009	12/09/2009
			Fecha	23/06/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011	23/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,12	1,05	0,98	0,93	0,88	0,85	0,81	0,78
		Amort. final	Años	13/01/2010	16/12/2009	23/11/2009	03/11/2009	18/10/2009	04/10/2009	22/09/2009	12/09/2009
			Fecha	23/06/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011	23/06/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,83	1,71	1,61	1,53	1,45	1,39	1,34
		Amort. final	Años	21/11/2010	29/09/2010	15/08/2010	10/07/2010	09/06/2010	14/05/2010	22/04/2010	03/04/2010
			Fecha	23/06/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011	23/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,83	1,71	1,61	1,53	1,45	1,39	1,34
		Amort. final	Años	21/11/2010	29/09/2010	15/08/2010	10/07/2010	09/06/2010	14/05/2010	22/04/2010	03/04/2010
			Fecha	23/06/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011	23/06/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,56	4,07	3,82	3,31	3,06	2,81	2,56	2,56
		Amort. final	Años	23/06/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011	23/06/2011
			Fecha	23/06/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011	23/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,56	4,07	3,82	3,31	3,06	2,81	2,56	2,56
		Amort. final	Años	04/08/2013	16/02/2013	04/10/2012	01/06/2012	17/02/2012	19/11/2011	04/09/2011	23/06/2011
			Fecha	23/09/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/06/2012	23/03/2012	23/12/2011	23/09/2011	23/06/2011

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	4,50%	
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00	2,50%	
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	10.400.000,00	0,50%	
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		17.593.150,38	5,005%
Cuenta de Principales		158.861.466,35	5,005%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.779.042,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		453.131,84	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00 6,005%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		297.646,39	
Efectivo			297.646,39
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual A la constitución
Número		12.897 13.589
Principal	Pendiente vencimiento	346.547.453,07 520.884.293,07
	Medio	26.870,39 38.331,32
	Mínimo	0,04 17,13
	Máximo	703.216,09 221.330,59
Interés nominal	Medio ponderado	5,81% 5,03%
	Mínimo	4,69% 3,75%
	Máximo	9,33% 7,38%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	124 180
	Mínimo	01/12/2008 06/08/2002
	Máximo	31/08/2031 30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,39% 10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,43% 62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		14,90% 26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,29% 0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		3,31 6,68	0,21 7,49
10,01 - 20%		11,81 15,67	1,63 16,12
20,01 - 30%		19,22 25,19	4,48 25,53
30,01 - 40%		22,32 35,06	8,65 35,29
40,01 - 50%		24,74 44,80	13,03 45,32
50,01 - 60%		16,42 54,23	20,31 55,45
60,01 - 70%		2,18 62,43	28,17 65,23
70,01 - 80%			23,52 73,94
Medio ponderado		36,09	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		65,45	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,71%	0,73%	0,71%	0,79%	1,04%
Tasa anual equivalente	8,24%	8,46%	8,22%	9,13%	11,77%

Restitución de activos titulizados	
Ultima 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)	
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,82%	0,20%
Aragón	0,69%	0,54%
Asturias	0,15%	0,02%
Canarias	2,80%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,00%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,67%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,37%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,41%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,52%	3,74%
Murcia	1,03%	0,14%
Navarra	0,64%	
País Vasco	0,78%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	456	89.771,06	30.876,86	0,00	120.647,92	39,67	12.131.495,62	12.252.143,54	77,95	28,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	29.090,36	16.105,51	0,00	45.195,87	14,86	1.976.410,07	2.021.605,94	12,86	0,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	13.291,93	6.475,39	0,00	19.767,32	6,50	524.919,02	544.686,34	3,47	30,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	8.451,90	7.373,46	0,00	15.825,36	5,20	384.963,62	400.788,98	2,55	30,32
De > 6 a < 12 Meses	4	16.002,28	6.597,38	0,00	22.599,66	7,43	180.060,60	202.660,26	1,29	35,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.318,86	240,19	0,00	2.559,05	0,84	3.163,21	5.722,26	0,04	12,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.725,30	6.934,23	0,00	20.659,53	6,79	73.135,97	93.795,50	0,60	55,25
De ≥ 2 Años	4	34.723,12	22.159,96	0,00	56.883,08	18,70	140.664,13	197.547,21	1,26	30,83
Subtotal	563	207.374,81	96.762,98	0,00	304.137,79	100,00	15.414.812,24	15.718.950,03	100,00	6,15
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	563	207.374,81	96.762,98	0,00	304.137,79		15.414.812,24	15.718.950,03		6,15