

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario 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 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	64.744,79 323.788.694,79 64,74%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3420% 23/03/2009 540,94 Bruto 443,57 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	3,5820% 23/03/2009 895,50 Bruto 734,31 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% 23/03/2009 1.687,50 Bruto 1.383,75 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		344.588.694,79	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,99	3,70	3,41	3,16	2,94	2,76	2,58
		Amort. final	Años	19/05/2013	25/01/2013	12/10/2012	26/06/2012	29/03/2012	08/01/2012	05/11/2011	28/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,53	4,20	3,89	3,62	3,36	3,14	2,93	2,75
		Amort. final	Años	10/08/2013	12/04/2013	22/12/2012	11/09/2012	11/06/2012	20/03/2012	05/01/2012	30/10/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,84	4,49	4,12	3,83	3,56	3,31	3,11
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,84	4,49	4,12	3,83	3,56	3,31	3,11
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,40	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,39	5,90
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,40	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,39	5,90
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014

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	% MC	A la emisión	
					% MC
Serie A	93,96%	323.788.694,79	6,80%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	3,02%	10.400.000,00	3,78%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	3,02%	10.400.000,00	0,76%	2,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		344.588.694,79			520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)		0,76%	2.604.500,00	0,50%	2.604.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.559.592,03	3,082%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.800.200,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		383.367,87	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00 4,082%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		12.599	13.589
Principal	Pendiente vencimiento	334.103.996,47	520.884.293,07
	Medio	26.518,29	38.331,32
	Mínimo	0,04	17,13
	Máximo	695.081,93	221.330,59
Interés nominal	Medio ponderado	5,86%	5,03%
	Mínimo	3,95%	3,75%
	Máximo	8,10%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	123	180
	Mínimo	01/02/2009	06/08/2002
	Máximo	26/08/2039	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,35%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,41%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		14,98%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,27%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		3,45 6,68	0,21 7,49
10,01 - 20%		12,17 15,62	1,63 16,12
20,01 - 30%		19,59 25,20	4,48 25,53
30,01 - 40%		22,41 35,11	8,65 35,29
40,01 - 50%		24,70 44,80	13,03 45,32
50,01 - 60%		15,66 54,12	20,31 55,45
60,01 - 70%		2,02 62,27	28,17 65,23
70,01 - 80%			23,52 73,94
Medio ponderado		35,74	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		65,11	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	0,86%	0,84%	0,75%	0,78%	1,03%
Tasa anual equivalente	9,86%	9,58%	8,66%	8,93%	11,73%

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	2,85%	0,20%
Aragón	0,70%	0,54%
Asturias	0,15%	0,02%
Canarias	2,81%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,71%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,23%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,96%	
Islas Baleares	2,44%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,51%	3,74%
Murcia	1,04%	0,14%
Navarra	0,64%	
País Vasco	0,79%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	374	61.449,39	24.302,83	0,00	85.752,22	25,96	9.838.894,78	9.924.647,00	67,17	28,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	43.270,05	19.479,58	0,00	62.749,63	19,00	2.666.276,60	2.729.026,23	18,47	1,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	23.056,05	13.566,74	0,00	36.622,79	11,09	1.105.787,26	1.142.410,05	7,73	28,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	16.574,32	8.883,84	0,00	25.458,16	7,71	362.250,80	387.708,96	2,62	35,58
De > 6 a < 12 Meses	7	22.217,51	10.675,48	0,00	32.892,99	9,96	251.771,84	284.664,83	1,93	27,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	3.282,47	705,94	0,00	3.988,41	1,21	9.348,29	13.336,70	0,09	21,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.208,60	6.968,70	0,00	16.177,30	4,90	69.695,50	85.872,80	0,58	60,35
De ≥ 24 a < 36 Meses	5	42.377,31	24.302,01	0,00	66.679,32	20,19	140.967,11	207.646,43	1,41	31,07
Subtotal	522	221.435,70	108.885,12	0,00	330.320,82	100,00	14.444.992,18	14.775.313,00	100,00	5,83
Dudosos (subjetivos)										
	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	522	221.435,70	108.885,12	0,00	330.320,82		14.444.992,18	14.775.313,00		5,83