

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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

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	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
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,19	3,90	3,63	3,37	3,14	2,92	2,72
		Amort. final	Años	Fecha	07/05/2013	22/01/2013	14/10/2012	13/07/2012	17/04/2012	29/01/2012	16/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,13	4,13	3,84	3,57	3,32	3,10	2,90
		Amort. final	Años	Fecha	01/08/2013	13/04/2013	29/12/2012	22/09/2012	24/06/2012	04/04/2012	21/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,12	4,12	4,43	4,10	3,82	3,55	3,31
		Amort. final	Años	Fecha	23/09/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,12	5,04	4,69	4,35	4,05	3,78	3,53
		Amort. final	Años	Fecha	10/04/2014	02/12/2013	02/08/2013	05/04/2013	21/12/2012	16/09/2012	20/06/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,32	8,82	8,32	7,82	7,32	6,82	6,32
		Amort. final	Años	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,32	8,82	8,32	7,82	7,32	6,82	6,32
		Amort. final	Años	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,67	16,24	15,69	15,03	14,32	13,59	12,88
		Amort. final	Años	Fecha	25/10/2025	24/05/2025	01/11/2024	08/03/2024	21/06/2023	12/01/2022	07/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58
		Amort. final	Años	Fecha	23/09/2031	23/09/2031	23/09/2031	23/09/2031	23/09/2031	23/09/2031	23/09/2031

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	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)	0,00%	0,00		0,50%	2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	0,76%	2.604.500,00		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.298.975,14	3,082%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.034.514,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		282.771,82	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Crédito Subordinado		0,00	0,00
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		12.466	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		328.444.532,66	520.884.293,07
Medio		26.347,23	38.331,32
Mínimo		0,04	17,13
Máximo		690.989,67	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		5,76%	5,03%
Mínimo		3,12%	3,75%
Máximo		8,10%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		123	180
Mínimo		01/03/2009	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)		79,38%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,02%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,26%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		3,50	6,69
10,01 - 20%		12,30	15,61
20,01 - 30%		19,76	25,20
30,01 - 40%		22,46	35,13
40,01 - 50%		24,99	44,84
50,01 - 60%		15,07	54,16
60,01 - 70%		1,92	62,16
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado		35,58	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		64,95	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	0,76%	0,85%	0,79%	0,76%	1,03%
Tasa anual equivalente	8,75%	9,75%	9,11%	8,70%	11,69%

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	2,83%	0,20%
Aragón	0,71%	0,54%
Asturias	0,15%	0,02%
Canarias	2,84%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,03%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,59%	4,16%
Cataluña	2,71%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,15%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,45%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,54%	3,74%
Murcia	1,05%	0,14%
Navarra	0,65%	
País Vasco	0,80%	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	458	86.626,79	33.684,06	0,00	120.310,85	33,62	11.647.615,55	11.767.926,40	71,65	27,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	27.033,52	15.295,48	0,00	42.329,00	11,83	2.089.925,61	2.132.254,61	12,98	1,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	29.077,97	20.756,06	0,00	49.834,03	13,92	1.525.594,04	1.575.428,07	9,59	41,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	13.523,68	5.474,80	0,00	18.998,48	5,31	259.377,28	278.375,76	1,69	20,91
De > 6 a < 12 Meses	11	29.277,17	14.208,75	0,00	43.485,92	12,15	327.570,45	371.066,37	2,26	29,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	3.513,10	752,31	0,00	4.265,41	1,19	9.117,66	13.383,07	0,08	21,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.548,27	4.975,12	0,00	13.523,39	3,78	47.710,21	61.233,60	0,37	57,20
De ≥ 2 Años	5	38.427,32	26.722,60	0,00	65.149,92	18,20	159.605,55	224.755,47	1,37	33,25
Subtotal	578	236.027,82	121.869,18	0,00	357.897,00	100,00	16.066.516,35	16.424.413,35	100,00	6,34
<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	578	236.027,82	121.869,18	0,00	357.897,00		16.066.516,35	16.424.413,35		6,34