

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V83385542

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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores 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	Moody's Inicial
Serie A ESO312882006	31/07/2002 5.001	60.972,82 304.925.072,82 60,97%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8620% 23/06/2009 290,14 Bruto 237,91 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	2,1020% 23/06/2009 537,18 Bruto 440,49 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% 23/06/2009 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		325.725.072,82	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	4,75	4,36	3,99	3,68	3,40	3,15	2,92	2,71	
		Amort. final	Años	30/12/2013	09/08/2013	24/03/2013	01/12/2012	22/08/2012	22/05/2012	01/03/2012	16/12/2011	
			Fecha	23/12/2018	23/06/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,99	4,57	4,21	3,88	3,59	3,34	3,11	2,90	
		Amort. final	Años	27/03/2014	25/10/2013	12/06/2013	13/02/2013	01/11/2012	30/07/2012	07/05/2012	22/02/2012	
			Fecha	23/09/2023	23/03/2023	23/06/2022	23/06/2021	23/12/2020	23/03/2020	23/09/2019	23/03/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	5,01	4,59	4,24	3,92	3,62	3,37		
		Amort. final	Años	15/09/2014	04/04/2014	30/10/2013	24/06/2013	25/02/2013	13/11/2012	11/08/2012	17/05/2012	
			Fecha	23/12/2018	23/06/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,26	4,84	4,48	4,14	3,84	3,59	3,35	
		Amort. final	Años	27/12/2014	03/07/2014	01/02/2014	20/09/2013	18/05/2013	01/02/2013	29/10/2012	06/08/2012	
			Fecha	23/09/2023	23/03/2023	23/06/2022	23/06/2021	23/12/2020	23/03/2020	23/09/2019	23/03/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	9,24	8,49	7,98	7,49	6,98	6,48	5,98	
		Amort. final	Años	23/12/2018	23/06/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	
			Fecha	23/12/2018	23/06/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	15,69	15,09	14,48	13,81	13,16	12,54	11,95	
		Amort. final	Años	25/06/2025	02/12/2024	28/04/2024	11/09/2023	17/01/2023	26/05/2022	11/10/2021	08/03/2021	
			Fecha	23/09/2031	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 fallidos 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	93,61%	304.925.072,82	7,18%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,19%	10.400.000,00	3,99%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	3,19%	10.400.000,00	0,80%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		325.725.072,82		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	0,80%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.134.192,01	1,602%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		830.488,11	
Intfs. cobrados ptes de ingreso		188.316,27	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
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		12.320	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		323.454.958,20	520.884.293,07
Medio		26.254,46	38.331,32
Mínimo		0,04	17,13
Máximo		686.880,54	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		5,60%	5,03%
Mínimo		2,64%	3,75%
Máximo		8,10%	7,38%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		122	180
Mínimo		01/04/2009	06/08/2002
Máximo		26/08/2039	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,31%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,38%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,06%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,25%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		3,52	6,71
	10,01 - 20%	12,49	15,61
	20,01 - 30%	19,82	25,18
	30,01 - 40%	22,63	35,15
	40,01 - 50%	25,03	44,84
	50,01 - 60%	14,73	54,17
	60,01 - 70%	1,79	62,13
	70,01 - 80%		23,48
Medio ponderado		35,44	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		64,78	78,80

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V83385542

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	0,59%	0,74%	0,80%	0,75%	1,03%
Tasa anual equivalente	6,80%	8,48%	9,21%	8,67%	11,63%

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)	
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,82%	0,20%
Aragón	0,72%	0,54%
Asturias	0,15%	0,02%
Canarias	2,86%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,04%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,58%	4,16%
Cataluña	2,69%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,17%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,46%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,51%	3,74%
Murcia	1,03%	0,14%
Navarra	0,66%	
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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	411	72.907,10	26.782,92	0,00	99.690,02	28,22	11.464.970,00	11.564.660,02	70,46	28,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	32.643,96	15.939,81	0,00	48.583,77	13,75	2.315.657,42	2.364.241,19	14,40	35,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	24.037,23	16.371,45	0,00	40.408,68	11,44	1.242.683,33	1.283.092,01	7,82	40,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	15.701,54	9.430,37	0,00	25.131,91	7,11	437.138,35	462.270,26	2,82	26,59
De > 6 a < 12 Meses	14	40.287,95	18.242,63	0,00	58.530,58	16,57	385.578,61	444.109,19	2,71	29,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	3.744,83	797,58	0,00	4.542,41	1,29	8.885,93	13.428,34	0,08	21,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.932,02	5.189,42	0,00	14.121,44	4,00	47.326,46	61.447,90	0,37	57,40
De ≥ 2 Años	5	34.741,90	27.488,93	0,00	62.230,83	17,62	158.682,17	220.913,00	1,35	32,68
Subtotal	542	232.996,53	120.243,11	0,00	353.239,64	100,00	16.060.922,27	16.414.161,91	100,00	29,72
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	542	232.996,53	120.243,11	0,00	353.239,64		16.060.922,27	16.414.161,91		29,72

Información adicional