

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V63385542
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

Depositorio 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	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,72	4,35	4,03	3,73	3,44	3,19	3,00
		Amort. final	Años	15/01/2014	01/09/2013	09/05/2013	22/01/2013	05/10/2012	07/07/2012	27/04/2012
		Fecha	Años	9,90	9,15	8,65	8,15	7,41	6,90	6,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,93	4,58	4,24	3,93	3,66	3,40	3,18
		Amort. final	Años	04/04/2014	25/11/2013	26/07/2013	05/04/2013	24/12/2012	23/09/2012	03/07/2012
		Fecha	Años	14,66	14,16	13,41	12,66	11,90	11,16	10,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,00	4,63	4,29	3,95	3,68	3,44
		Amort. final	Años	03/10/2014	30/04/2014	14/12/2013	14/08/2013	12/04/2013	31/12/2012	06/10/2012
		Fecha	Años	9,90	9,15	8,65	8,15	7,41	6,90	6,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,69	5,28	4,88	4,53	4,21	3,93	3,65
		Amort. final	Años	04/01/2015	07/08/2014	16/03/2014	07/11/2013	15/07/2013	02/04/2013	23/12/2012
		Fecha	Años	14,66	14,16	13,41	12,66	11,90	11,16	10,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	9,15	8,65	8,15	7,41	6,90	6,65
		Amort. final	Años	23/03/2019	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Fecha	Años	9,90	9,15	8,65	8,15	7,41	6,90	6,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,44	16,07	15,56	14,98	14,33	13,65	12,98
		Amort. final	Años	04/10/2025	20/05/2025	17/11/2024	17/04/2024	24/08/2023	21/12/2022	20/04/2022
		Fecha	Años	22,66	22,66	22,66	22,66	22,66	22,66	22,66

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	93,81%	304.925.072,82	7,18%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	3,19%	10.400.000,00	3,99%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	3,19%	10.400.000,00	0,80%	2,00%	10.400.000,00
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	10.855.979,09	1,602%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	659.048,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	179.594,56		
Pasivo	Disponibile	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		12.178	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		318.392.382,76	520.884.293,07
Medio		26.144,88	38.331,32
Mínimo		0,04	17,13
Máximo		682.754,46	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		5,40%	5,03%
Mínimo		2,56%	3,75%
Máximo		8,10%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		122	180
Mínimo		01/05/2009	06/08/2002
Máximo		26/08/2039	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,29%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,38%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,09%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,24%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		3,55	6,68
10,01 - 20%		12,80	15,62
20,01 - 30%		19,90	25,20
30,01 - 40%		22,83	35,17
40,01 - 50%		24,84	44,85
50,01 - 60%		14,43	54,17
60,01 - 70%		1,64	62,12
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado		35,26	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		64,62	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V63385542

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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,66%	0,75%	0,74%	1,02%
Tasa anual equivalente	7,26%	7,61%	8,60%	8,48%	11,58%

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	2,79%	0,20%
Aragón	0,72%	0,54%
Asturias	0,15%	0,02%
Canarias	2,88%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,58%	4,16%
Cataluña	2,70%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,11%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,99%	
Islas Baleares	2,48%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,53%	3,74%
Murcia	1,04%	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	382	70.438,05	28.722,51	0,00	99.160,56	25,67	10.974.750,60	11.073.911,16	67,70	29,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	77	37.805,01	17.217,94	0,00	55.022,95	14,24	2.408.731,56	2.463.754,51	15,06	30,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	31.155,47	16.715,28	0,00	47.870,75	12,39	1.371.252,01	1.419.122,76	8,68	39,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	21.687,27	14.408,63	0,00	36.095,90	9,34	622.551,99	658.647,89	4,03	30,01
De > 6 a < 12 Meses	13	31.456,32	15.280,01	0,00	46.736,33	12,10	299.649,33	346.385,66	2,12	29,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	13.808,33	5.493,70	0,00	19.302,03	5,00	87.948,17	107.250,20	0,66	32,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.223,11	306,24	0,00	3.529,35	0,91	2.258,96	5.788,31	0,04	12,58
De ≥ 2 Años	6	45.079,02	33.521,69	0,00	78.600,71	20,35	204.603,53	283.204,24	1,73	36,16
Subtotal	533	254.652,58	131.666,00	0,00	386.318,58	100,00	15.971.746,15	16.358.064,73	100,00	30,48
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	533	254.652,58	131.666,00	0,00	386.318,58		15.971.746,15	16.358.064,73		30,48