

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

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 ES0312882006	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 ES0312882014	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 ES0312882022	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	4,43	4,13	3,84	3,57	3,29	3,06	2,87
		Amort. final	Años	01/11/2013	16/07/2013	03/04/2013	25/12/2012	13/09/2012	20/06/2012	13/04/2012
		Fecha	Años	9,57	9,07	8,57	8,07	7,32	6,82	6,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2018	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	Años	4,66	4,36	4,06	3,78	3,51	3,28	3,06
		Fecha	Años	27/01/2014	08/10/2013	20/06/2013	09/03/2013	03/12/2012	07/09/2012	20/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,79	4,46	4,14	3,81	3,54	3,32
		Amort. final	Años	21/07/2014	15/03/2014	13/11/2013	21/07/2013	19/03/2013	11/12/2012	24/09/2012
		Fecha	Años	9,57	9,07	8,57	8,07	7,32	6,82	6,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2023	23/06/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/09/2020	23/12/2019
		Amort. final	Años	5,42	5,06	4,71	4,38	4,07	3,79	3,54
		Fecha	Años	30/10/2014	21/06/2014	13/02/2014	16/10/2013	23/06/2013	14/03/2013	12/12/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,57	14,07	13,32	12,82	12,07	11,32	10,57
		Amort. final	Años	23/12/2023	23/06/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/09/2020	23/12/2019
		Fecha	Años	9,57	9,07	8,57	8,07	7,32	6,82	6,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2018	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	Años	9,57	9,07	8,57	8,07	7,32	6,82	6,57
		Fecha	Años	23/12/2018	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015

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%	4,50%
Serie B	3,19%	10.400.000,00	3,99%	2,00%	2,50%
Serie C	3,19%	10.400.000,00	0,80%	2,00%	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		16.989.739,76	1,602%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		851.755,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		232.148,19	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	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		12.058	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		313.492.492,74	520.884.293,07
Medio		25.998,71	38.331,32
Mínimo		0,04	17,13
Máximo		678.070,51	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		5,13%	5,03%
Mínimo		2,41%	3,75%
Máximo		8,10%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		121	180
Mínimo		01/06/2009	06/08/2002
Máximo		26/08/2039	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,27%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,46%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,05%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,23%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		3,57	6,65
10,01 - 20%		13,00	15,56
20,01 - 30%		19,90	25,16
30,01 - 40%		23,26	35,22
40,01 - 50%		24,50	44,86
50,01 - 60%		14,22	54,10
60,01 - 70%		1,54	62,07
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado		35,10	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		64,45	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	0,56%	0,59%	0,72%	0,72%	1,02%
Tasa anual equivalente	6,52%	6,86%	8,32%	8,27%	11,52%

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	0,71%	0,54%
Asturias	0,15%	0,02%
Canarias	2,86%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,03%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,59%	4,16%
Cataluña	2,68%	0,57%
Comunidad Valenciana	72,05%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,99%	
Islas Baleares	2,48%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,58%	3,74%
Murcia	1,04%	0,14%
Navarra	0,66%	
País Vasco	0,81%	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	412	79.601,98	23.487,95	0,00	103.089,93	29,43	10.712.213,20	10.815.303,13	67,54	28,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	35.203,15	18.048,14	0,00	53.251,29	15,20	2.391.446,39	2.444.697,68	15,27	31,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	27.056,98	17.767,60	0,00	44.824,58	12,80	1.351.788,65	1.396.613,23	8,72	34,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	23.618,96	14.307,21	0,00	37.926,17	10,83	655.597,15	693.523,32	4,33	37,66
De > 6 a < 12 Meses	15	25.234,71	13.106,50	0,00	38.341,21	10,95	295.223,24	333.564,45	2,08	19,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	27.800,14	10.955,92	0,00	38.756,06	11,06	147.742,42	186.498,48	1,16	34,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.406,52	316,89	0,00	3.723,41	1,06	2.075,55	5.798,96	0,04	12,60
De ≥ 2 Años	5	16.389,43	13.970,60	0,00	30.360,03	8,67	107.423,31	137.783,34	0,86	48,33
Subtotal	552	238.311,87	111.960,81	0,00	350.272,68	100,00	15.663.509,91	16.013.782,59	100,00	29,37
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	552	238.311,87	111.960,81	0,00	350.272,68		15.663.509,91	16.013.782,59		29,37