

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	55.335,76 276.734.135,76	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0180% 23/12/2009 142,39 Bruto 116,76 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2009 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2580% 23/12/2009 317,99 Bruto 260,75 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	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 23/12/2009 1.706,25 Bruto 1.399,12 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		297.534.135,76	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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	Sin amortización opcional *	Años	4,45	4,10	3,79	3,51	3,26	3,03	2,81	2,65
		Fecha	10/03/2014	05/11/2013	15/07/2013	04/04/2013	01/01/2013	08/10/2012	23/07/2012	24/05/2012
		Amort. final	8,99	8,48	7,99	7,48	6,99	6,48	5,98	5,73
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,70	4,34	4,01	3,72	3,47	3,23	3,02	2,84
		Fecha	12/06/2014	30/01/2014	04/10/2013	20/06/2013	17/03/2013	23/12/2012	07/10/2012	30/07/2012
		Amort. final	13,74	13,24	12,48	11,74	10,99	10,48	9,99	9,48
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	4,71	4,35	4,03	3,73	3,46	3,22	3,00	2,82
		Fecha	16/06/2014	04/02/2014	08/10/2013	22/06/2013	16/03/2013	17/12/2012	27/09/2012	26/07/2012
		Amort. final	8,99	8,48	7,99	7,48	6,99	6,48	5,98	5,73

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		% MC	
Serie A	93,01%	276.734.135,76	7,88%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	3,50%	10.400.000,00	4,38%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	3,50%	10.400.000,00	0,88%	2,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		297.534.135,76			520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	0,88%	2.604.500,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.691.370,72	0,755%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	489.968,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	130.347,79		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	
Crédito Subordinado	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00	12,07	11,50
Efectivo		3.020.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.614	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	295.971.419,85	520.884.293,07	
Medio	25.484,02	38.331,32	
Mínimo	0,04	17,13	
Máximo	659.227,72	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,03%	5,03%	
Mínimo	1,00%	3,75%	
Máximo	7,88%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	119	180	
Mínimo	01/10/2009	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,21%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,44%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,16%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,19%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,85	6,73	0,21	7,49
10,01 - 20%	13,85	15,54	1,63	16,12
20,01 - 30%	20,12	25,12	4,49	25,53
30,01 - 40%	24,20	35,28	8,65	35,30
40,01 - 50%	23,54	44,85	13,06	45,34
50,01 - 60%	13,21	53,87	20,30	55,47
60,01 - 70%	1,23	61,76	28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	34,44		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	63,63		78,80	

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,40%	0,48%	0,64%	0,99%
Tasa anual equivalente	3,28%	4,69%	5,63%	7,44%	11,23%

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	2,88%	0,20%
Aragón	0,73%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,89%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,01%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,59%	4,16%
Cataluña	2,67%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,91%	87,56%
Extremadura	0,24%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,51%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,61%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	371	70.631,98	19.187,07	0,00	89.819,05	28,59	9.857.817,83	9.947.636,88	68,16	29,09	
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	34.704,25	11.788,65	0,00	46.492,90	14,80	2.346.586,57	2.393.079,47	16,40	32,46	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	21.015,37	5.487,88	0,00	26.503,25	8,44	627.379,25	653.882,50	4,48	25,26	
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	33.270,44	15.769,03	0,00	49.039,47	15,61	833.556,58	882.596,05	6,05	29,89	
De > 6 a < 12 Meses	13	26.970,40	15.648,66	0,00	42.619,06	13,57	368.931,09	411.550,15	2,82	25,66	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	12.525,83	9.179,54	0,00	21.705,37	6,91	144.767,84	166.473,21	1,14	26,11	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	5.176,56	1.003,97	0,00	6.180,53	1,97	7.454,20	13.634,73	0,09	22,16	
De ≥ 2 Años	5	16.300,63	15.455,13	0,00	31.755,76	10,11	94.072,11	125.827,87	0,86	44,14	
Subtotal	519	220.595,46	93.519,93	0,00	314.115,39	100,00	14.280.565,47	14.594.680,86	100,00	29,37	
<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	519	220.595,46	93.519,93	0,00	314.115,39		14.280.565,47	14.594.680,86		29,37	

Información adicional