

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAP 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

Audítores 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 ES0312882006	31/07/2002 5.001	52.626,55 263.185.376,55 52,63%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9690% 23/03/2010 127,49 Bruto 103,27 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2010 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	1,2090% 23/03/2010 302,25 Bruto 244,82 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% 23/03/2010 1.687,50 Bruto 1.366,87 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		283.985.376,55	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	4,20	3,87	3,57	3,30	3,06	2,87	2,66	2,51	
		Amort. final	Años	02/06/2014	02/02/2014	17/10/2013	10/07/2013	12/04/2013	02/02/2013	18/11/2012	22/09/2012	
		Amort. final	Fecha	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	6,01	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,49	4,14	3,87	3,57	3,31	3,09	2,87	2,66	
		Amort. final	Fecha	15/09/2014	11/05/2014	18/01/2014	10/10/2013	12/07/2013	23/04/2013	10/02/2013	06/12/2012	
		Amort. final	Fecha	13,01	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,75	3,46	3,21	2,97	2,79	2,59	2,45	
		Amort. final	Fecha	13/04/2014	19/12/2013	07/09/2013	05/06/2013	11/03/2013	04/01/2013	24/10/2012	31/08/2012	
		Amort. final	Fecha	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	6,01	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,32	3,98	3,69	3,42	3,19	2,98	2,79	2,62	
		Amort. final	Fecha	16/07/2014	16/03/2014	28/11/2013	23/08/2013	29/05/2013	13/03/2013	03/01/2013	01/11/2012	
		Amort. final	Fecha	13,01	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	6,01	5,51	5,25	
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	
		Amort. final	Fecha	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	6,01	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,85	14,32	13,76	13,18	12,59	12,01	11,45	10,92	
		Amort. final	Fecha	24/01/2025	15/07/2024	22/12/2023	23/05/2023	20/10/2022	24/03/2022	01/09/2021	19/02/2021	
		Amort. final	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
		Fecha	23/09/2032	23/09/2032	23/09/2032	23/09/2032	23/09/2032	23/09/2032	23/09/2032	23/09/2032		

Hipótesis de morosidad y falidos 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	92,68%	263.185.376,55	8,24%	96,01%	4,50%
Serie B	3,66%	10.400.000,00	4,58%	2,00%	2,50%
Serie C	3,66%	10.400.000,00	0,92%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		283.985.376,55		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponíble)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	0,92%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.260.500,09	0,709%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		791.764,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		133.285,54	
Pasivo	Disponíble	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	0,00
Crédito Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Deposítado	
COG *	0,00		
Efectivo		4.090.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	11.066	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	272.946.055,94	520.884.293,07
Medio	24.665,29	38.331,32
Mínimo	0,01	17,13
Máximo	635.431,64	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	2,72%	5,03%
Mínimo	1,00%	3,75%
Máximo	6,94%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	116	180
Mínimo	01/03/2010	06/08/2002
Máximo	26/08/2039	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,20%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,52%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,13%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	
0,01 - 10%	4,41	6,77	0,21
10,01 - 20%	14,90	15,53	1,63
20,01 - 30%	20,41	25,08	4,49
30,01 - 40%	24,77	35,24	8,65
40,01 - 50%	23,34	44,80	13,06
50,01 - 60%	11,19	53,67	20,30
60,01 - 70%	0,99	60,96	28,18
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado	33,52		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	62,51		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
Banco Cooperativo

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

Permuda 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	0,31%	0,54%	0,49%	0,51%	0,96%
Tasa anual equivalente	3,67%	6,33%	5,68%	5,95%	10,96%

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	2,91%	0,20%	
Aragón	0,73%	0,54%	
Asturias	0,17%	0,02%	
Canarias	2,95%	0,20%	
Cantabria	0,07%		
Castilla y León	1,00%	0,07%	
Castilla-La Mancha	3,59%	4,16%	
Cataluña	2,75%	0,57%	
Comunidad Valenciana	71,68%	87,56%	
Extremadura	0,25%	0,01%	
Galicia	1,01%		
Islas Baleares	2,57%	2,76%	
La Rioja	0,22%	0,01%	
Madrid	7,53%	3,74%	
Murcia	1,07%	0,14%	
Navarra	0,68%		
País Vasco	0,83%	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	408	84.150,68	13.134,66	0,00	97.285,34	26,76	10.286.649,45	10.383.934,79	70,21	25,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	34.046,78	7.105,15	0,00	41.151,93	11,32	1.898.296,31	1.939.448,24	13,11	28,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	20.645,44	4.522,62	0,00	25.168,06	6,92	623.344,44	648.512,50	4,38	24,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	16.493,36	5.706,86	0,00	22.200,22	6,11	398.799,67	420.999,89	2,85	30,44
De > 6 a < 12 Meses	17	62.099,60	26.732,69	0,00	88.832,29	24,44	783.042,31	871.874,60	5,90	29,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	28.051,22	19.778,92	0,00	47.830,14	13,16	297.539,97	345.370,11	2,34	37,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	10.822,40	6.523,44	0,00	17.345,84	4,77	83.619,62	100.965,46	0,68	20,08
De ≥ 2 Años	6	12.121,16	11.561,99	0,00	23.683,15	6,52	54.623,86	78.307,01	0,53	32,69
Subtotal	551	268.430,64	95.066,33	0,00	363.496,97	100,00	14.425.915,63	14.789.412,60	100,00	26,26
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	551	268.430,64	95.066,33	0,00	363.496,97		14.425.915,63	14.789.412,60		26,26