

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	47.564,75 237.871.314,75 47,56%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9930% 23/09/2010 120,70 Bruto 97,77 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2010 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	91.488,97 9.514.852,88 91,49%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2330% 23/09/2010 288,28 Bruto 233,51 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% 23/09/2010 1.725,00 Bruto 1.397,25 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		257.786.167,63	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,67	3,41	3,20	2,97	2,76	2,45
		Amort. final	Años	10/07/2014	01/04/2014	26/12/2013	11/10/2013	20/07/2013	03/05/2013	10/01/2013
		Fecha	Años	7,90	7,40	6,90	6,65	6,15	5,65	5,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015
		Amort. final	Años	4,25	3,97	3,70	3,46	3,23	3,02	2,83
		Fecha	Años	28/10/2014	18/07/2014	12/04/2014	12/01/2014	21/10/2013	07/08/2013	30/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,90	12,41	11,65	11,16	10,41	9,90	8,90
		Amort. final	Años	23/06/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019
		Fecha	Años	3,96	3,68	3,42	3,21	2,99	2,77	2,46
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2014	05/04/2014	30/12/2013	16/10/2013	24/07/2013	07/05/2013	10/03/2013
		Amort. final	Años	7,90	7,40	6,90	6,65	6,15	5,65	5,15
		Fecha	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	3,97	3,70	3,46	3,23	3,02	2,83
		Amort. final	Años	28/10/2014	18/07/2014	12/04/2014	12/01/2014	21/10/2013	07/08/2013	30/05/2013
		Fecha	Años	12,90	12,41	11,65	11,16	10,41	9,90	8,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019
		Amort. final	Años	7,90	7,40	6,90	6,65	6,15	5,65	5,15
		Fecha	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015

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	92,27%	237.871.314,75	8,73%	96,01%	4,50%
Serie B	3,69%	9.514.852,88	5,04%	2,00%	2,50%
Serie C	4,03%	10.400.000,00	1,01%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		257.786.167,63		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,01%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.086.253,89	0,733%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		515.064,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.319,42	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		0,00	0,00
Crédito Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		5.900.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.532	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		252.108.269,48	520.884.293,07
Medio		23.937,36	38.331,32
Mínimo		53,31	17,13
Máximo		610.718,71	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		2,36%	5,03%
Mínimo		1,00%	3,75%
Máximo		5,88%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		114	180
Mínimo		01/08/2010	06/08/2002
Máximo		26/08/2039	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,14%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,61%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,13%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,12%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		4,98	6,77
10,01 - 20%		15,92	15,47
20,01 - 30%		20,32	25,11
30,01 - 40%		26,18	35,24
40,01 - 50%		22,31	44,73
50,01 - 60%		9,99	53,65
60,01 - 70%		0,30	60,39
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado		32,64	57,41
Mínimo		0,02	0,02
Máximo		61,34	78,80

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,39%	0,41%	0,44%	0,94%
Tasa anual equivalente	4,06%	4,60%	4,77%	5,15%	10,67%

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	3,01%	0,20%
Aragón	0,76%	0,54%
Asturias	0,17%	0,02%
Canarias	3,02%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,01%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	2,74%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,32%	87,56%
Extremadura	0,25%	0,01%
Galicia	1,04%	
Islas Baleares	2,60%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,55%	3,74%
Murcia	1,09%	0,14%
Navarra	0,70%	
Pais 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	275	56.822,67	6.504,72	0,00	63.327,39	18,51	6.237.430,26	6.300.757,65	58,59	22,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	27.980,04	4.868,34	0,00	32.848,38	9,60	1.624.992,02	1.657.840,40	15,42	29,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	28.986,25	5.933,95	0,00	34.920,20	10,21	1.186.170,00	1.221.090,20	11,36	31,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	16.145,78	2.119,73	0,00	18.265,51	5,34	284.828,93	303.094,44	2,82	21,63
De > 6 a < 12 Meses	8	28.304,45	9.268,94	0,00	37.573,39	10,99	357.631,08	395.204,47	3,68	34,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	45.545,12	21.058,91	0,00	66.604,03	19,47	397.191,09	463.795,12	4,31	26,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	28.958,54	16.497,44	0,00	45.455,98	13,29	195.360,73	240.816,71	2,24	33,00
De ≥ 2 Años	10	24.133,54	18.907,63	0,00	43.041,17	12,58	127.686,64	170.727,81	1,59	24,05
Subtotal	406	256.876,39	85.159,66	0,00	342.036,05	100,00	10.411.290,75	10.753.326,80	100,00	25,06
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	406	256.876,39	85.159,66	0,00	342.036,05		10.411.290,75	10.753.326,80		25,06

Información adicional