

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	43.142,38 215.755.042,38 43,14%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2820% 23/03/2011 138,27 Bruto 112,00 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	82.982,71 8.630.201,84 82,98%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5220% 23/03/2011 315,75 Bruto 255,76 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido	AA 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% 23/03/2011 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		234.785.244,22	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	13/11/2014	01/08/2014	26/04/2014	10/02/2014	19/11/2013	17/09/2013	06/07/2013	14/05/2013
	Amort. final Años	7,48	6,98	6,48	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,73
	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	10/03/2015	24/11/2014	18/08/2014	20/05/2014	01/03/2014	17/12/2013	12/10/2013	13/08/2013
	Amort. final Años	12,23	11,74	11,23	10,48	9,99	9,48	8,98	8,48	8,48
	Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	23/06/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	18/11/2014	06/08/2014	01/05/2014	15/02/2014	24/11/2013	23/09/2013	12/07/2013	21/05/2013
	Amort. final Años	7,48	6,98	6,48	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,73
	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	10/03/2015	24/11/2014	18/08/2014	20/05/2014	01/03/2014	17/12/2013	12/10/2013	13/08/2013
	Amort. final Años	12,23	11,74	11,23	10,48	9,99	9,48	8,98	8,48	8,48
	Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	23/06/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	07/03/2025	07/10/2024	13/04/2024	28/09/2023	07/03/2023	14/08/2022	25/01/2022	16/07/2021
	Amort. final Años	22,75	22,75	22,75	22,75	22,75	22,75	22,75	22,75	22,75
	Fecha	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	

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	91,89%	215.755.042,38	9,22%	96,01%	4,50%
Serie B	3,68%	8.630.201,84	5,54%	2,00%	2,50%
Serie C	4,43%	10.400.000,00	1,11%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		234.785.244,22		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,11%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.028.577,64	1,022%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	639.859,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.432,14		
Pasivo	Disponible	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	Depositado	
COG *	0,00	5.630.000,00	
Electivo		11,06	10,55
Valores		11,06	10,55

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.115	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	232.230.894,09	520.884.293,07	
Medio	22.959,06	38.331,32	
Mínimo	7,75	17,13	
Máximo	585.367,71	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,36%	5,03%	
Mínimo	1,70%	3,75%	
Máximo	6,13%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	111	180	
Mínimo	01/01/2011	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,07%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,68%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,15%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,10%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	5,58	6,73	0,21
10,01 - 20%	16,97	15,39	1,63
20,01 - 30%	20,28	25,11	4,49
30,01 - 40%	27,37	35,04	8,65
40,01 - 50%	21,55	44,67	13,06
50,01 - 60%	8,24	53,43	20,30
60,01 - 70%	0,01	60,13	28,18
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado	31,71		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	60,13		78,80

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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

Audidores 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	0,82%	0,54%	0,41%	0,42%	0,91%
Tasa anual equivalente	9,36%	6,27%	4,85%	4,93%	10,40%

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	3,07%	0,20%
Aragón	0,78%	0,54%
Asturias	0,18%	0,02%
Canarias	3,08%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,00%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,78%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,04%	87,56%
Extremadura	0,22%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,62%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,64%	3,74%
Murcia	1,10%	0,14%
Navarra	0,72%	
Pais Vasco	0,84%	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							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	238	48.305,11	5.822,81	0,00	54.127,92	15,65	6.384.213,44	6.438.341,36	60,19	25,88	
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	35.645,06	5.536,60	0,00	41.181,66	11,91	1.930.073,61	1.971.255,27	18,43	27,09	
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	24.186,25	4.499,68	0,00	28.685,93	8,29	906.374,41	935.060,34	8,74	26,63	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.971,51	1.105,56	0,00	12.077,07	3,49	122.321,28	134.398,35	1,26	27,32	
De > 6 a < 12 Meses	10	27.847,56	4.504,21	0,00	32.351,77	9,35	226.988,00	259.339,77	2,42	28,95	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	27.002,15	9.108,44	0,00	36.110,59	10,44	227.490,36	263.600,95	2,46	32,78	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	52.198,64	20.656,96	0,00	72.855,60	21,07	316.277,08	389.132,68	3,64	25,12	
De ≥ 2 Años	14	41.235,58	27.223,02	0,00	68.458,60	19,79	237.322,42	305.781,02	2,86	28,25	
	Subtotal	267.391,86	78.457,28	0,00	345.849,14	100,00	10.351.060,60	10.696.909,74	100,00	26,42	
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	357	267.391,86	78.457,28	0,00	345.849,14		10.351.060,60	10.696.909,74		26,42	