

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
AIASF 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

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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	40.843,03 204.255.993,03 40,84%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4390% 24/06/2011 151,83 Bruto 122,98 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	78.560,00 8.170.240,00 78,56%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6790% 24/06/2011 340,75 Bruto 276,01 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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% 24/06/2011 1.743,75 Bruto 1.412,44 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		222.826.233,03	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	3,59	3,35	3,17	2,94	2,77	2,57	2,42	2,28
		Amort. final	Fecha	29/12/2014	05/10/2014	29/07/2014	08/05/2014	07/03/2014	22/12/2013	29/10/2013	08/09/2013
		Amort. final	Años	7,07	6,57	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	Años	3,93	3,71	3,48	3,27	3,06	2,88	2,70	2,54
		Amort. final	Fecha	05/05/2015	12/02/2015	22/11/2014	04/09/2014	22/06/2014	14/04/2014	10/02/2014	14/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	3,37	3,18	2,95	2,78	2,58	2,43	2,29
		Amort. final	Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	3,60	3,37	3,18	2,95	2,78	2,58	2,43	2,29
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	05/01/2015	10/10/2014	03/08/2014	12/05/2014	11/03/2014	26/12/2013	02/11/2013	12/09/2013
		Amort. final	Años	7,07	6,57	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,71	3,48	3,27	3,06	2,88	2,70	2,54
		Amort. final	Fecha	05/05/2015	12/02/2015	22/11/2014	04/09/2014	22/06/2014	14/04/2014	10/02/2014	14/12/2013
		Amort. final	Años	12,07	11,57	11,07	10,57	9,82	9,32	8,82	8,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	7,07	6,57	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,07	6,57	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	Años	7,07	6,57	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Amort. final	Años	13,99	13,76	13,39	12,92	12,38	11,82	11,25	10,70
		Amort. final	Fecha	24/05/2025	28/02/2025	15/10/2024	27/04/2024	15/10/2023	23/03/2023	27/08/2022	05/02/2022
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,83	20,83	20,83	20,83	20,83	20,83	20,83	20,83
		Amort. final	Fecha	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032

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	91,67%	204.255.993,03	9,51%	96,01%	4,50%
Serie B	3,67%	8.170.240,00	5,84%	2,00%	2,50%
Serie C	4,67%	10.400.000,00	1,17%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		222.826.233,03		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,17%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.631.950,09	1,179%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		390.292,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.423,90	
Pasivo		Disponibile	Saldo
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			7.220.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.676	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		214.309.904,46	520.884.293,07
Medio		22.148,61	38.331,32
Mínimo		3,71	17,13
Máximo		559.930,61	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		2,51%	5,03%
Mínimo		1,70%	3,75%
Máximo		6,13%	7,38%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		109	180
Mínimo		01/06/2011	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	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)		79,61%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,23%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,09%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		6,06	6,69
10,01 - 20%		17,71	15,21
20,01 - 30%		21,25	25,22
30,01 - 40%		27,68	34,82
40,01 - 50%		20,92	44,59
50,01 - 60%		6,37	53,13
60,01 - 70%			20,30
70,01 - 80%			28,18
Medio ponderado		30,81	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		58,90	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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
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	0,30%	0,30%	0,42%	0,38%	0,88%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,56%	4,93%	4,51%	10,11%

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	3,12%	0,20%
Aragón	0,81%	0,54%
Asturias	0,19%	0,02%
Canarias	3,11%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,03%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,84%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,66%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,94%	
Islas Baleares	2,68%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,74%	3,74%
Murcia	1,12%	0,14%
Navarra	0,74%	
País Vasco	0,86%	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	285	65.183,81	7.767,57	0,00	72.951,38	16,99	6.574.661,61	6.647.612,99	59,70	24,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	35.338,16	5.694,10	0,00	41.032,26	9,56	1.787.878,02	1.828.910,28	16,42	26,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	26.279,81	5.103,48	0,00	31.383,29	7,31	824.917,19	856.300,48	7,69	26,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	21.843,10	4.247,53	0,00	26.090,63	6,08	417.244,02	443.334,65	3,98	23,85
De > 6 a < 12 Meses	8	37.387,54	5.824,53	0,00	43.212,07	10,06	386.562,40	429.774,47	3,86	23,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	28.099,83	5.265,31	0,00	33.365,14	7,77	134.362,83	167.727,97	1,51	24,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	35.920,47	11.578,37	0,00	47.498,84	11,06	181.213,71	228.712,55	2,05	48,50
De ≥ 2 Años	19	90.571,60	43.278,76	0,00	133.850,36	31,17	399.706,63	533.556,99	4,79	22,51
Subtotal	426	340.624,32	88.759,65	0,00	429.383,97	100,00	10.706.546,41	11.135.930,38	100,00	25,26
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	426	340.624,32	88.759,65	0,00	429.383,97		10.706.546,41	11.135.930,38		25,26