

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	38.856,99 194.323.806,99 38,86%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7800% 23/09/2011 174,83 Bruto 141,61 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	74.739,93 7.772.952,72 74,74%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0200% 23/09/2011 381,63 Bruto 309,12 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% 23/09/2011 1.706,25 Bruto 1.382,06 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		212.496.759,71	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	3,75	3,47	3,25	3,00	2,82	2,61	2,46	2,31	
		Amort. final	Fecha	29/03/2015	15/12/2014	27/09/2014	30/06/2014	24/04/2014	06/02/2014	12/12/2013	21/10/2013	
			Años	6,99	6,49	6,24	5,73	5,49	4,99	4,73	4,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,82	3,55	3,32	3,10	2,91	2,73	2,57	
		Amort. final	Fecha	06/08/2015	22/04/2015	16/01/2015	22/10/2014	05/08/2014	26/05/2014	23/03/2014	24/01/2014	
			Años	11,74	11,24	10,74	9,99	9,49	8,99	8,49	7,99	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,47	3,25	3,00	2,82	2,61	2,46	2,31	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	19/12/2014	01/10/2014	04/07/2014	29/04/2014	11/02/2014	17/12/2013	27/10/2013	
			Años	6,99	6,49	6,24	5,73	5,49	4,99	4,73	4,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,82	3,55	3,32	3,10	2,91	2,73	2,57	
		Amort. final	Fecha	06/08/2015	22/04/2015	16/01/2015	22/10/2014	05/08/2014	26/05/2014	23/03/2014	24/01/2014	
			Años	11,74	11,24	10,74	9,99	9,49	8,99	8,49	7,99	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,49	6,24	5,73	5,49	4,99	4,73	4,48	
		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	
			Años	6,99	6,49	6,24	5,73	5,49	4,99	4,73	4,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,60	13,15	12,67	12,16	11,63	11,11	10,60	10,12	
		Amort. final	Fecha	29/01/2025	21/08/2024	27/02/2024	24/08/2023	13/02/2023	06/08/2022	02/02/2022	08/08/2021	
			Años	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	20,75	

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	91,45%	194.323.806,99	9,78%	96,01%	4,50%
Serie B	3,66%	7.772.952,72	6,12%	2,00%	2,50%
Serie C	4,89%	10.400.000,00	1,23%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		212.496.759,71		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,23%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.187.872,76	1,520%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		436.248,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.371,97	
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			6.840.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.584	13.589
Principal	Pendiente vencimiento	211.091.140,07	520.884.293,07
	Medio	22.025,37	38.331,32
	Mínimo	0,00	17,13
	Máximo	554.903,77	221.330,59
Interés nominal	Medio ponderado	2,59%	5,03%
	Mínimo	1,72%	3,75%
	Máximo	6,13%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	108	180
	Mínimo	01/07/2011	06/08/2002
	Máximo	07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,05%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,64%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,22%	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	% Cartera
0,01 - 10%		6,25	6,72	0,21
10,01 - 20%		17,56	15,14	1,63
20,01 - 30%		21,83	25,24	4,49
30,01 - 40%		27,60	34,83	8,65
40,01 - 50%		20,77	44,60	13,06
50,01 - 60%		5,99	53,10	20,30
60,01 - 70%				28,18
70,01 - 80%				23,48
Medio ponderado		30,65		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		58,66		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,22%	0,28%	0,32%	0,37%	0,88%
Tasa anual equivalente	2,63%	3,31%	3,78%	4,32%	10,04%

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	3,14%	0,20%
Aragón	0,82%	0,54%
Asturias	0,19%	0,02%
Canarias	3,12%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	2,86%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,56%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,95%	
Islas Baleares	2,69%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,77%	3,74%
Murcia	1,13%	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	239	47.121,56	5.968,69	0,00	53.090,25	12,50	5.041.343,01	5.094.433,26	51,26	24,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	44.108,56	7.552,85	0,00	51.661,41	12,16	2.410.675,45	2.462.336,86	24,78	29,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	21.980,04	3.440,86	0,00	25.420,90	5,99	608.468,29	633.889,19	6,38	27,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	21.532,26	3.742,75	0,00	25.275,01	5,95	322.441,42	347.716,43	3,50	25,00
De > 6 a < 12 Meses	6	36.953,04	5.904,46	0,00	42.857,50	10,09	390.120,55	432.978,05	4,36	25,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	30.198,47	5.651,02	0,00	35.849,49	8,44	149.732,22	185.581,71	1,87	30,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	17.365,04	3.810,64	0,00	21.175,68	4,99	83.815,05	104.990,73	1,06	29,91
De ≥ 2 Años	18	116.246,85	53.108,39	0,00	169.355,24	39,88	507.155,44	676.510,68	6,81	28,70
Subtotal	380	335.505,82	89.179,66	0,00	424.685,48	100,00	9.513.751,43	9.938.436,91	100,00	25,97
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	14.337,06	224,40	0,00	14.561,46	98,88	0,00	14.561,46	98,88	9,72
De > 6 a < 12 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	1,12	0,00	164,79	1,12	0,19
Subtotal	2	14.501,85	224,40	0,00	14.726,25	100,00	0,00	14.726,25	100,00	6,18
Total	382	350.007,67	89.404,06	0,00	439.411,73		9.513.751,43	9.953.163,16		25,84