

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	3,63	3,37	3,17	2,94	2,77	2,56	2,41	2,27
		Amort. final	Años	17/03/2015	13/12/2014	01/10/2014	07/07/2014	05/05/2014	18/02/2014	25/12/2013	04/11/2013
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,99	3,74	3,50	3,27	3,07	2,88	2,70	2,55
		Amort. final	Años	27/07/2015	25/04/2015	27/01/2015	06/11/2014	23/08/2014	14/06/2014	12/04/2014	14/02/2014
		Fecha	23/03/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,39	3,19	2,95	2,78	2,57	2,42	2,28
		Amort. final	Años	22/03/2015	17/12/2014	06/10/2014	12/07/2014	10/05/2014	22/02/2014	30/12/2013	09/11/2013
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,99	3,74	3,50	3,27	3,07	2,88	2,70	2,55
		Amort. final	Años	27/07/2015	25/04/2015	27/01/2015	06/11/2014	23/08/2014	14/06/2014	12/04/2014	14/02/2014
		Fecha	23/03/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,90	6,40	6,15	5,65	5,40	4,90	4,65	4,40
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,67	13,34	12,92	12,44	11,91	11,38	10,84	10,33
		Amort. final	Años	29/03/2025	28/11/2024	27/06/2024	02/01/2024	28/06/2023	12/12/2022	31/05/2022	23/11/2021
		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	91,45%	194.323.806,99	9,78%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,66%	7.772.952,72	6,12%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	4,89%	10.400.000,00	1,23%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		212.496.759,71			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)		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			16.707.904,94	1,520%
Cuenta de Principales			0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso			422.730,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso			57.899,76	
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			9.500.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.477	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	207.671.784,83	520.884.293,07	
Medio	21.913,24	38.331,32	
Mínimo	0,00	17,13	
Máximo	549.867,24	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,67%	5,03%	
Mínimo	1,00%	3,75%	
Máximo	6,13%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	108	180	
Mínimo	01/08/2011	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,04%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,69%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,19%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,08%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		6,49	6,76
10,01 - 20%		17,42	15,12
20,01 - 30%		21,88	25,20
30,01 - 40%		27,93	34,77
40,01 - 50%		20,65	44,61
50,01 - 60%		5,63	53,07
60,01 - 70%			20,30
70,01 - 80%			28,18
			73,95
Medio ponderado		30,50	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		58,42	78,80

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	0,34%	0,29%	0,32%	0,37%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,99%	3,41%	3,79%	4,32%	9,99%

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	3,14%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,03%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	2,88%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,52%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,95%	
Islas Baleares	2,71%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,76%	3,74%
Murcia	1,13%	0,14%
Navarra	0,75%	
País Vasco	0,87%	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	252	58.640,76	7.650,99	0,00	66.291,75	14,86	6.263.828,17	6.330.119,92	58,89	26,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	29.309,86	6.059,03	0,00	35.368,89	7,93	1.810.672,13	1.846.041,02	17,18	28,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	28.613,68	3.762,08	0,00	32.375,76	7,26	702.390,00	734.765,76	6,84	23,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	22.790,65	2.915,92	0,00	25.706,57	5,76	324.568,47	350.275,04	3,26	25,74
De > 6 a < 12 Meses	8	46.260,61	8.175,41	0,00	54.436,02	12,20	481.616,74	536.052,76	4,99	28,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	25.410,63	5.467,39	0,00	30.878,02	6,92	137.241,51	168.119,53	1,56	32,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	22.915,71	3.604,01	0,00	26.519,72	5,94	78.722,95	105.242,67	0,98	25,95
De ≥ 2 Años	18	120.482,25	54.169,09	0,00	174.651,34	39,14	502.920,04	677.571,38	6,30	28,75
Subtotal	389	354.424,15	91.803,92	0,00	446.228,07	100,00	10.301.960,01	10.748.188,08	100,00	26,62
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	14.501,85	252,55	0,00	14.754,40	100,00	0,00	14.754,40	100,00	6,19
Subtotal	2	14.501,85	252,55	0,00	14.754,40	100,00	0,00	14.754,40	100,00	6,19
Total	391	368.926,00	92.056,47	0,00	460.982,47		10.301.960,01	10.762.942,48		26,50