

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Santander

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 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	36.926,94 184.671.626,94 36,93%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7970% 23/12/2011 167,74 Bruto 135,87 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	71.027,55 7.386.865,20 71,03%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0370% 23/12/2011 365,73 Bruto 296,24 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% 23/12/2011 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		202.458.492,14	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	3,67	3,39	3,18	2,94	2,76	2,59	2,39	2,25	
		Amort. final	Años	01/06/2015	19/02/2015	03/12/2014	05/09/2014	03/07/2014	04/05/2014	19/02/2014	30/12/2013	
			Fecha	6,73	6,24	5,99	5,48	5,24	4,99	4,48	4,23	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	
		Amort. final	Años	4,05	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	2,70	2,55	
			Fecha	17/10/2015	06/07/2015	02/04/2015	07/01/2015	23/10/2014	14/08/2014	12/06/2014	16/04/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,48	10,99	10,48	9,74	9,24	8,74	8,24	7,99	
			Fecha	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	23/09/2019	
			Fecha	3,68	3,40	3,19	2,95	2,77	2,61	2,41	2,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	05/06/2015	23/02/2015	08/12/2014	10/09/2014	07/07/2014	09/05/2014	25/02/2014	05/01/2014	
		Amort. final	Años	6,73	6,24	5,99	5,48	5,24	4,99	4,48	4,23	
			Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,05	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	2,70	2,55	
		Amort. final	Años	17/10/2015	06/07/2015	02/04/2015	07/01/2015	23/10/2014	14/08/2014	12/06/2014	16/04/2014	
			Fecha	11,48	10,99	10,48	9,74	9,24	8,74	8,24	7,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	23/09/2019	
		Amort. final	Años	6,73	6,24	5,99	5,48	5,24	4,99	4,48	4,23	
			Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,73	6,24	5,99	5,48	5,24	4,99	4,48	4,23	
			Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	
			Fecha	13,36	12,93	12,46	11,96	11,44	10,93	10,44	9,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/02/2025	30/08/2024	11/03/2024	11/09/2023	07/03/2023	02/09/2022	05/03/2022	11/09/2021	
		Amort. final	Años	20,49	20,49	20,49	20,49	20,49	20,49	20,49	20,49	
			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	91,21%	184.671.626,94	10,08%	96,01%	4,50%
Serie B	3,65%	7.386.865,20	6,43%	2,00%	2,50%
Serie C	5,14%	10.400.000,00	1,29%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		202.458.492,14		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,29%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		10.796.740,47	1,537%	
Cuenta de Principales		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		434.647,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso		51.936,70		
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			7.520.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.336	13.589
Principal	Pendiente vencimiento	201.082.249,40	520.884.293,07
	Medio	21.538,37	38.331,32
	Mínimo	0,54	17,13
	Máximo	539.765,03	221.330,59
Interés nominal	Medio ponderado	2,79%	5,03%
	Mínimo	1,00%	3,75%
	Máximo	6,13%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	107	180
	Mínimo	01/10/2011	06/08/2002
	Máximo	07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,02%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,71%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,20%	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,71	6,72	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,77	15,14	1,63	16,12
20,01 - 30%	22,26	25,28	4,49	25,53
30,01 - 40%	28,25	34,78	8,65	35,30
40,01 - 50%	19,78	44,60	13,06	45,34
50,01 - 60%	5,22	52,83	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado		30,17		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		57,93		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Santander

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta 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	0,31%	0,32%	0,30%	0,38%	0,86%
Tasa anual equivalente	3,66%	3,80%	3,56%	4,42%	9,88%

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	3,16%	0,20%	
Aragón	0,82%	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	3,60%	4,16%	
Cataluña	2,92%	0,57%	
Comunidad Valenciana	70,34%	87,56%	
Extremadura	0,23%	0,01%	
Galicia	0,96%		
Islas Baleares	2,69%	2,76%	
La Rioja	0,24%	0,01%	
Madrid	7,83%	3,74%	
Murcia	1,13%	0,14%	
Navarra	0,76%		
País Vasco	0,88%	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	225	47.897,24	6.502,33	0,00	54.399,57	11,30	5.419.366,31	5.473.765,88	54,10	25,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	27.722,51	5.009,80	0,00	32.732,31	6,80	1.378.673,54	1.411.405,85	13,95	24,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	31.984,30	6.992,90	0,00	38.977,20	8,10	1.181.619,00	1.220.596,20	12,06	31,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	27.368,24	4.284,14	0,00	31.652,38	6,58	448.946,63	480.599,01	4,75	24,22
De > 6 a < 12 Meses	9	58.221,98	10.393,59	0,00	68.615,57	14,26	489.962,63	558.578,20	5,52	27,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	34.057,70	4.830,93	0,00	38.888,63	8,08	121.103,38	159.992,01	1,58	28,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	27.795,90	5.773,14	0,00	33.569,04	6,97	105.579,04	139.148,08	1,38	30,41
De ≥ 2 Años	15	128.288,78	54.163,00	0,00	182.451,78	37,91	491.907,29	674.359,07	6,66	29,74
Subtotal	370	383.336,65	97.949,83	0,00	481.286,48	100,00	9.637.157,82	10.118.444,30	100,00	26,29
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	100,00	0,00	164,79	100,00	0,19
Subtotal	1	164,79	0,00	0,00	164,79	100,00	0,00	164,79	100,00	0,19
Total	371	383.501,44	97.949,83	0,00	481.451,27		9.637.157,82	10.118.609,09		26,23