

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 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	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	3,44	3,26	3,03	2,86	2,65	2,49	2,35	2,21	
		Amort. final	Años	07/05/2015	02/03/2015	10/12/2014	08/10/2014	22/07/2014	27/05/2014	04/04/2014	13/02/2014	
			Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,61	3,39	3,19	2,99	2,81	2,64	2,49	
		Amort. final	Años	24/09/2015	09/07/2015	22/04/2015	05/02/2015	26/11/2014	21/09/2014	22/07/2014	27/05/2014	
			Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,27	3,04	2,87	2,66	2,50	2,36	2,22	
		Amort. final	Años	13/05/2015	08/03/2015	14/12/2014	12/10/2014	26/07/2014	31/05/2014	08/04/2014	17/02/2014	
			Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,61	3,39	3,19	2,99	2,81	2,64	2,49	
		Amort. final	Años	24/09/2015	09/07/2015	22/04/2015	05/02/2015	26/11/2014	21/09/2014	22/07/2014	27/05/2014	
			Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57	4,32	
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
			Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	13,27	12,49	12,49	11,96	11,42	10,88	10,35	
		Amort. final	Años	25/05/2025	03/03/2025	23/10/2024	13/05/2024	11/11/2023	30/04/2023	14/10/2022	03/04/2022	
			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	

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		16.649.116,23	1,537%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		470.853,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.318,29	
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		
Efectivo		5.980.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		9.102	13.589
Pendiente vencimiento		194.565.328,15	520.884.293,07
Medio		21.376,11	38.331,32
Mínimo		5,35	17,13
Máximo		529.623,82	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		2,90%	5,03%
Mínimo		1,92%	3,75%
Máximo		6,15%	7,38%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		106	180
Mínimo		01/12/2011	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,96%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,74%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,23%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,07%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		7,21	6,79
10,01 - 20%		17,62	15,19
20,01 - 30%		22,65	25,30
30,01 - 40%		28,30	34,65
40,01 - 50%		19,62	44,53
50,01 - 60%		4,59	52,75
60,01 - 70%			20,30
70,01 - 80%			28,18
			73,95
Medio ponderado		29,86	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		57,44	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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

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	0,38%	0,32%	0,31%	0,36%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,42%	3,81%	3,64%	4,28%	9,78%

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	3,19%	0,20%
Aragón	0,83%	0,54%
Asturias	0,19%	0,02%
Canarias	3,18%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,04%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	2,92%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,17%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,70%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,90%	3,74%
Murcia	1,14%	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	259	59.156,43	9.125,78	0,00	68.282,21	13,44	6.323.559,38	6.391.841,59	56,25	23,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	33.487,86	7.396,45	0,00	40.884,31	8,05	1.857.157,79	1.898.042,10	16,70	30,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	20.339,09	5.648,29	0,00	25.987,38	5,12	873.821,64	899.809,02	7,92	32,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	36.470,27	6.677,03	0,00	43.147,30	8,49	595.411,80	638.559,10	5,62	25,21
De > 6 a < 12 Meses	10	35.860,75	5.972,01	0,00	41.832,76	8,23	256.529,68	298.362,44	2,63	33,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	45.136,11	8.109,33	0,00	53.245,44	10,48	308.090,26	361.335,70	3,18	24,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	21.501,48	5.257,17	0,00	26.758,65	5,27	95.526,30	122.284,95	1,08	30,15
De ≥ 2 Años	15	148.923,44	58.988,10	0,00	207.911,54	40,92	544.930,08	752.841,62	6,63	30,78
Subtotal	393	400.875,43	107.174,16	0,00	508.049,59	100,00	10.855.026,93	11.363.076,52	100,00	25,56
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	196,05	0,78	0,00	196,83	54,43	0,00	196,83	54,43	1,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	45,57	0,00	164,79	45,57	0,19
Subtotal	2	360,84	0,78	0,00	361,62	100,00	0,00	361,62	100,00	0,35
Total	395	401.236,27	107.174,94	0,00	508.411,21		10.855.026,93	11.363.438,14		25,50