

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	35.061,71 175.343.611,71 35,06%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6760% 23/03/2012 148,54 Bruto 120,32 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2012 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	67.439,86 7.013.745,44 67,44%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9160% 23/03/2012 326,63 Bruto 264,57 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% 23/03/2012 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		192.757.357,15	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	3,66	3,39	3,18	2,94	2,77	2,61	2,46	2,32	2,32
		Fecha	28/07/2015	19/04/2015	04/02/2015	08/11/2014	06/09/2014	09/07/2014	16/05/2014	26/03/2014		
		Amort. final	Años	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	4,57	4,32	4,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,79	3,54	3,31	3,11	2,92	2,75	2,60	2,60
		Fecha	20/12/2015	12/09/2015	13/06/2015	22/03/2015	07/01/2015	31/10/2014	30/08/2014	05/07/2014		
		Amort. final	Años	11,32	10,82	10,32	9,82	9,07	8,82	8,32	7,82	7,82
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,40	3,20	2,96	2,79	2,63	2,48	2,34	2,34
		Fecha	01/08/2015	24/04/2015	09/02/2015	13/11/2014	11/09/2014	15/07/2014	22/05/2014	01/04/2014		
		Amort. final	Años	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	4,57	4,32	4,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,79	3,54	3,31	3,11	2,92	2,75	2,60	2,60
		Fecha	20/12/2015	12/09/2015	13/06/2015	22/03/2015	07/01/2015	31/10/2014	30/08/2014	05/07/2014		
		Amort. final	Años	11,32	10,82	10,32	9,82	9,07	8,82	8,32	7,82	7,82
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	4,57	4,32	4,32
		Fecha	23/03/2032	23/09/2032	23/03/2032	23/09/2032	23/12/2032	23/09/2032	23/03/2032	23/09/2032		
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,22	12,81	12,35	11,87	11,37	10,87	10,38	9,90	9,90
		Fecha	12/02/2025	16/09/2024	04/04/2024	10/10/2023	11/04/2023	10/10/2022	13/04/2022	21/10/2021		
		Amort. final	Años	20,33	20,33	20,33	20,33	20,33	20,33	20,33	20,33	20,33
		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	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	90,97%	175.343.611,71	10,39%	96,01%	4,50%
Serie B	3,64%	7.013.745,44	6,75%	2,00%	2,50%
Serie C	5,40%	10.400.000,00	1,35%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		192.757.357,15		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,35%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.493.105,30	1,418%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		631.343,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		51.869,90	
Pasivo	Disponibile	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		7.010.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.979	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		190.942.458,81	520.884.293,07
Medio		21.265,45	38.331,32
Mínimo		0,96	17,13
Máximo		524.538,54	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		2,96%	5,03%
Mínimo		1,99%	3,75%
Máximo		6,50%	7,38%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		105	180
Mínimo		01/01/2012	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)		79,69%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,28%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,07%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	7,35	6,74	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,86	15,22	1,63	16,12
20,01 - 30%	23,17	25,40	4,49	25,53
30,01 - 40%	27,97	34,65	8,65	35,30
40,01 - 50%	19,39	44,55	13,06	45,34
50,01 - 60%	4,26	52,72	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado		29,68		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		57,20		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	0,55%	0,40%	0,36%	0,34%	0,85%
Tasa anual equivalente	6,39%	4,72%	4,26%	4,03%	9,75%

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	0,84%	0,54%
Asturias	0,20%	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	2,89%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,13%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,72%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,93%	3,74%
Murcia	1,14%	0,14%
Navarra	0,76%	
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	230	53.082,01	6.816,94	0,00	59.898,95	11,67	5.091.280,50	5.151.179,45	51,02	22,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	28.160,15	5.894,67	0,00	34.054,82	6,64	1.658.062,24	1.692.117,06	16,76	28,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	29.137,00	7.976,15	0,00	37.113,15	7,23	1.244.681,15	1.281.794,30	12,70	32,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	13.971,84	1.600,19	0,00	15.572,03	3,04	175.131,68	190.703,71	1,89	20,20
De > 6 a < 12 Meses	15	44.094,72	7.176,46	0,00	51.271,18	9,99	365.511,30	416.782,48	4,13	25,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	61.204,09	11.941,59	0,00	73.145,68	14,26	413.977,19	487.122,87	4,82	27,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	22.185,02	5.365,18	0,00	27.550,20	5,37	93.506,96	121.057,16	1,20	40,55
De ≥ 2 Años	16	154.061,72	60.402,35	0,00	214.464,07	41,80	541.127,60	755.591,67	7,48	29,60
Subtotal	361	405.896,55	107.173,53	0,00	513.070,08	100,00	9.583.278,62	10.096.348,70	100,00	25,06
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	363	406.257,39	107.174,31	0,00	513.431,70		9.583.278,62	10.096.710,32		25,00