

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	33.108,83 165.577.258,83 33,11%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0840% 25/06/2012 93,71 Bruto 75,91 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2012 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	63.683,57 6.623.091,28 63,68%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3240% 25/06/2012 220,16 Bruto 178,33 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% 25/06/2012 1.762,50 Bruto 1.427,62 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		182.600.350,11	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	3,51	3,23	3,03	2,85	2,62	2,46	2,32	2,18	
		Amort. final	Años	02/10/2015	24/06/2015	12/04/2015	03/02/2015	12/11/2014	16/09/2014	24/07/2014	03/06/2014	
			Fecha	6,23	5,73	5,48	5,23	4,73	4,48	4,23	3,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
		Amort. final	Años	3,93	3,66	3,41	3,19	2,99	2,80	2,64	2,49	
			Fecha	03/03/2016	25/11/2015	27/08/2015	07/06/2015	26/03/2015	18/01/2015	18/11/2014	24/09/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,98	10,49	9,98	9,49	8,98	8,49	7,98	7,48	
		Amort. final	Años	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019	
			Fecha	3,52	3,25	3,03	2,86	2,64	2,48	2,33	2,19	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/10/2015	28/06/2015	16/04/2015	07/02/2015	18/12/2014	21/09/2014	30/07/2014	09/06/2014	
		Amort. final	Años	6,23	5,73	5,48	5,23	4,73	4,48	4,23	3,98	
			Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,66	3,41	3,19	2,99	2,80	2,64	2,49	
		Amort. final	Años	03/03/2016	25/11/2015	27/08/2015	07/06/2015	26/03/2015	18/01/2015	18/11/2014	24/09/2014	
			Fecha	10,98	10,49	9,98	9,49	8,98	8,49	7,98	7,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019	
		Amort. final	Años	6,23	5,73	5,48	5,23	4,73	4,48	4,23	3,98	
			Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,73	5,48	5,23	4,73	4,48	4,23	3,98	
		Amort. final	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
			Fecha	6,23	5,73	5,48	5,23	4,73	4,48	4,23	3,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	
		Amort. final	Años	12,88	11,99	11,59	11,19	11,03	10,54	10,06	9,60	
			Fecha	04/03/2025	04/09/2024	24/03/2024	02/10/2023	07/04/2023	11/10/2022	20/04/2022	04/11/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,99	19,99	19,99	19,99	19,99	19,99	19,99	19,99	
		Amort. final	Años	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	
			Fecha									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años									
		Amort. final	Años									
			Fecha									

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	90,68%	165.577.258,83	10,76%	96,01%	4,50%
Serie B	3,63%	6.623.091,28	7,13%	2,00%	2,50%
Serie C	5,70%	10.400.000,00	1,43%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		182.600.350,11		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,43%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.257.258,13	0,832%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		361.759,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		50.781,66	
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		5.960.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.679	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		181.318.185,69	520.884.293,07
Medio		20.891,60	38.331,32
Mínimo		23,53	17,13
Máximo		509.223,80	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		3,04%	5,03%
Mínimo		1,00%	3,75%
Máximo		6,50%	7,38%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		104	180
Mínimo		01/04/2012	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,90%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,66%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,38%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,06%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		7,95	6,74
10,01 - 20%		17,43	15,29
20,01 - 30%		24,94	25,46
30,01 - 40%		27,29	34,68
40,01 - 50%		18,94	44,52
50,01 - 60%		3,45	52,66
60,01 - 70%			20,30
70,01 - 80%			28,18
Medio ponderado		29,26	57,41
Mínimo		0,01	0,02
Máximo		56,47	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Permiso 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	0,43%	0,39%	0,39%	0,35%	0,84%
Tasa anual equivalente	4,99%	4,53%	4,63%	4,09%	9,62%

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	3,20%	0,20%
Aragón	0,88%	0,54%
Asturias	0,20%	0,02%
Canarias	3,23%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,04%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	2,90%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,07%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,64%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,92%	3,74%
Murcia	1,15%	0,14%
Navarra	0,77%	
País Vasco	0,89%	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	251	51.184,53	7.752,50	0,00	58.937,03	14,37	5.904.699,87	5.963.636,90	57,30	23,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	32.111,30	6.607,89	0,00	38.719,19	9,44	1.610.601,91	1.649.321,10	15,85	27,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	34.534,51	8.211,32	0,00	42.745,83	10,42	1.249.603,26	1.292.349,09	12,42	29,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	27.381,68	5.591,45	0,00	32.973,13	8,04	438.130,08	471.103,21	4,53	26,09
De > 6 a < 12 Meses	14	43.035,10	7.982,04	0,00	51.017,14	12,44	329.731,32	380.748,46	3,66	23,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	33.091,13	7.019,43	0,00	40.110,56	9,78	182.231,38	222.341,94	2,14	41,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.089,64	3.052,96	0,00	19.142,60	4,67	54.700,36	73.842,96	0,71	32,52
De ≥ 2 Años	15	95.040,44	31.404,92	0,00	126.445,36	30,83	227.120,27	353.565,63	3,40	32,05
Subtotal	389	332.468,33	77.622,51	0,00	410.090,84	100,00	9.996.818,45	10.406.909,29	100,00	25,67
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	25,38	0,00	25,38	6,56	0,00	25,38	6,56	0,03
De > 6 a < 12 Meses	1	196,05	0,78	0,00	196,83	50,86	0,00	196,83	50,86	1,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	42,58	0,00	164,79	42,58	0,19
Subtotal	3	360,84	26,16	0,00	387,00	100,00	0,00	387,00	100,00	0,19
Total	392	332.829,17	77.648,67	0,00	410.477,84		9.996.818,45	10.407.296,29		25,54