

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 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	31.310,66 156.584.610,66 31,31%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9150% 24/09/2012 72,42 Bruto 58,66 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	60.224,86 6.263.385,44 60,22%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1550% 24/09/2012 175,83 Bruto 142,42 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	AA-sf 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% 24/09/2012 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		173.247.996,10	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	3,42	3,15	2,95	2,77	2,55	2,39	2,25	2,11	
		Amort. final	Años	30/11/2015	23/08/2015	13/06/2015	08/04/2015	15/01/2015	20/11/2014	27/09/2014	09/08/2014	
		Amort. final	Años	5,98	5,48	5,24	4,98	4,48	4,24	3,98	3,73	
	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	3,86	3,59	3,36	3,14	2,94	2,76	2,60	2,45	
		Amort. final	Años	07/05/2016	01/02/2016	06/11/2015	19/08/2015	08/06/2015	04/04/2015	04/02/2015	12/12/2014	
Serie B	Con 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	23/12/2019	
		Amort. final	Años	3,43	3,16	2,97	2,79	2,56	2,41	2,26	2,13	
		Amort. final	Años	04/12/2015	27/08/2015	17/06/2015	12/04/2015	20/01/2015	25/11/2014	03/10/2014	15/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,98	5,48	5,24	4,98	4,48	4,24	3,98	3,73	
		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	
		Amort. final	Años	3,86	3,59	3,36	3,14	2,94	2,76	2,60	2,45	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	07/05/2016	01/02/2016	06/11/2015	19/08/2015	08/06/2015	04/04/2015	04/02/2015	12/12/2014	
		Amort. final	Años	10,73	10,24	9,73	9,24	8,73	8,24	7,73	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	23/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,98	5,48	5,24	4,98	4,48	4,24	3,98	3,73	
		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	
		Amort. final	Años	5,98	5,48	5,24	4,98	4,48	4,24	3,98	3,73	

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	90,38%	156.584.610,66	11,12%	96,01%	4,50%
Serie B	3,62%	6.263.385,44	7,50%	2,00%	2,50%
Serie C	6,00%	10.400.000,00	1,50%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		173.247.996,10		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,50%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.527.420,95	0,657%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		400.793,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		55.798,04	
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			6.330.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.383	13.589
Principal	Pendiente vencimiento	172.006.106,98	520.884.293,07
	Medio	20.518,44	38.331,32
	Mínimo	5,89	17,13
	Máximo	493.806,31	221.330,59
Interés nominal	Medio ponderado	2,93%	5,03%
	Mínimo	0,50%	3,75%
	Máximo	6,50%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	103	180
	Mínimo	01/07/2012	06/08/2002
	Máximo	07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,89%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,65%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,40%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,06%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,28	6,61	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,38	15,34	1,63	16,12
20,01 - 30%	26,55	25,46	4,49	25,53
30,01 - 40%	26,52	34,68	8,65	35,30
40,01 - 50%	18,34	44,35	13,06	45,34
50,01 - 60%	2,94	52,43	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado		28,84		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		55,74		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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	0,41%	0,39%	0,39%	0,38%	0,83%
Tasa anual equivalente	4,83%	4,61%	4,57%	4,42%	9,49%

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	3,22%	0,20%
Aragón	0,88%	0,54%
Asturias	0,21%	0,02%
Canarias	3,29%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,05%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	2,92%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,83%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,67%	2,76%
La Rioja	0,24%	0,01%
Madrid	7,95%	3,74%
Murcia	1,15%	0,14%
Navarra	0,79%	
País Vasco	0,90%	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	291	56.980,76	11.410,83	0,00	68.391,59	15,97	6.691.918,93	6.760.310,52	55,75	20,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	45.029,17	11.827,86	0,00	56.857,03	13,28	2.632.151,55	2.689.008,58	22,18	28,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	24.353,06	6.478,90	0,00	30.831,96	7,20	901.378,69	932.210,65	7,69	27,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	32.386,64	7.072,85	0,00	39.459,49	9,21	601.592,39	641.051,88	5,29	26,59
De > 6 a < 12 Meses	13	32.766,68	8.299,46	0,00	41.066,14	9,59	384.350,48	425.416,62	3,51	31,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	40.844,34	7.251,93	0,00	48.096,27	11,23	184.714,16	232.810,43	1,92	29,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	23.520,72	4.778,77	0,00	28.299,49	6,61	102.552,11	130.851,60	1,08	37,73
De ≥ 2 Años	14	86.365,20	28.903,00	0,00	115.268,20	26,91	198.382,99	313.651,19	2,59	32,05
Subtotal	475	342.246,57	86.023,60	0,00	428.270,17	100,00	11.697.041,30	12.125.311,47	100,00	23,72
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	25,38	0,00	25,38	6,56	0,00	25,38	6,56	0,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	196,05	0,78	0,00	196,83	50,86	0,00	196,83	50,86	1,31
De ≥ 18 a < 24 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	478	342.607,41	86.049,76	0,00	428.657,17		11.697.041,30	12.125.698,47		23,62