

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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 Popular Español S.A

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	55.335,76 276.734.135,76	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0180% 23/12/2009 142,39 Bruto 116,76 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2009 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2580% 23/12/2009 317,99 Bruto 260,75 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0312882022	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 23/12/2009 1.706,25 Bruto 1.399,12 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		297.534.135,76	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)

Serie	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% 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	Vida media	Años	4,34	3,96	3,66	3,38	3,13	2,94	2,73	2,56	
	Amort. final	Años	25/04/2014	09/12/2013	19/08/2013	10/05/2013	07/02/2013	28/11/2012	12/09/2012	15/07/2012		
	Fecha	Años	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50		
Serie B	Con	Vida media	Años	4,59	4,23	3,91	3,62	3,37	3,14	2,94	2,75	
	Amort. final	Años	25/07/2014	15/03/2014	18/11/2013	06/08/2013	05/05/2013	11/02/2013	29/11/2012	22/09/2012		
	Fecha	Años	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01		
Serie C	Con	Vida media	Años	4,40	4,02	3,71	3,43	3,18	2,98	2,77	2,61	
	Amort. final	Años	15/05/2014	28/12/2013	06/09/2013	27/05/2013	24/02/2013	14/12/2012	28/09/2012	31/07/2012		
	Fecha	Años	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50		
Serie C	Con	Vida media	Años	4,65	4,28	3,96	3,67	3,42	3,19	2,98	2,80	
	Amort. final	Años	15/08/2014	04/04/2014	07/12/2013	24/08/2013	23/05/2013	01/03/2013	16/12/2012	09/10/2012		
	Fecha	Años	13,51	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01		
Serie C	Con	Vida media	Años	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	
	Amort. final	Años	23/09/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015		
	Fecha	Años	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50		
Serie C	Con	Vida media	Años	15,16	14,62	14,05	13,45	12,85	12,26	11,69	11,15	
	Amort. final	Años	14/02/2025	01/08/2024	06/01/2024	03/06/2023	26/10/2022	25/03/2022	29/08/2021	12/02/2021		
	Fecha	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52		
			Fecha	23/06/2032	23/06/2032	23/06/2032	23/06/2032	23/06/2032	23/06/2032	23/06/2032	23/06/2032	

Hipótesis de morosidad y fallos 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		% MC		
Serie A	93,01%	276.734.135,76	7,88%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,50%	10.400.000,00	4,38%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	3,50%	10.400.000,00	0,88%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		297.534.135,76			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	0,88%	2.604.500,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	16.892.977,12	0,758%
Cuenta de Principales	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	727.570,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso	147.682,92	
Pasivo	Disponibile	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00
Crédito Subordinado	0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	11,69
Efectivo		2.450.000,00
Valores		0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.406	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	286.835.990,49	520.884.293,07	
Medio	25.147,82	38.331,32	
Mínimo	0,04	17,13	
Máximo	649.741,78	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,49%	5,03%	
Mínimo	1,76%	3,75%	
Máximo	7,88%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	118	180	
Mínimo	01/12/2009	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,23%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,45%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,14%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,17%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,06	6,75	0,21	7,49
10,01 - 20%	14,26	15,52	1,63	16,12
20,01 - 30%	20,27	25,10	4,49	25,53
30,01 - 40%	24,27	35,26	8,65	35,30
40,01 - 50%	23,74	44,82	13,06	45,34
50,01 - 60%	12,27	53,83	20,30	55,47
60,01 - 70%	1,13	61,49	28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	34,07		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	63,20		78,80	

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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 Popular Español S.A

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,43%	0,45%	0,59%	0,98%
Tasa anual equivalente	5,77%	5,02%	5,29%	6,82%	11,12%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	27/12/2006
Número de préstamos adquiridos	672
Principales préstamos adicionales	39.910.766,88
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.742
Principales préstamos adicionales	480.136.857,22
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,87%	0,20%
Aragón	0,71%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,90%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	1,00%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	2,72%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,85%	87,56%
Extremadura	0,24%	0,01%
Galicia	1,00%	
Islas Baleares	2,53%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,58%	3,74%
Murcia	1,07%	0,14%
Navarra	0,67%	
País Vasco	0,81%	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 %				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	359	66.029,13	14.377,30	0,00	80.406,43	23,68	8.048.538,62	59,25	25,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	42.926,37	13.939,51	0,00	56.865,88	16,75	3.021.774,17	22,44	33,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	15.956,42	4.594,84	0,00	20.551,26	6,05	577.176,34	4,36	35,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	38.797,99	14.657,21	0,00	53.455,20	15,74	868.565,75	6,72	31,92
De > 6 a < 12 Meses	14	25.552,44	16.998,13	0,00	42.550,57	12,53	485.595,02	3,85	26,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	27.186,77	18.287,13	0,00	45.473,90	13,39	279.552,58	2,37	22,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.143,05	687,79	0,00	1.830,84	0,54	6.005,64	0,06	50,54
De ≥ 24 Meses	6	22.030,51	16.423,43	0,00	38.453,94	11,32	93.824,30	0,96	39,95
Subtotal	515	239.622,68	99.965,34	0,00	339.588,02	100,00	13.381.032,42	100,00	27,74
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	515	239.622,68	99.965,34	0,00	339.588,02		13.381.032,42		27,74