

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V8338542

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

Depositarío 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312882006	31/07/2002 5.001	52.626,55 263.185.376,55 52,63%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9690% 23/03/2010 127,49 Bruto 104,54 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2010 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2090% 23/03/2010 302,25 Bruto 247,84 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 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 23/03/2010 1.687,50 Bruto 1.383,75 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		283.985.376,55	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	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Fecha	4,34	3,96	3,66	3,38	3,13	2,94	2,73	2,56
		Amort. final	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	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Fecha	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	4,59	4,23	3,91	3,62	3,37	3,14	2,94	2,75
		Amort. final	25/07/2014	15/03/2014	18/11/2013	06/08/2013	05/05/2013	11/02/2013	29/11/2012	22/09/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	4,40	4,02	3,71	3,43	3,18	2,98	2,77	2,51
		Amort. final	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	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Fecha	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	4,65	4,28	3,96	3,67	3,42	3,19	2,98	2,80
		Amort. final	15/08/2014	04/04/2014	07/12/2013	24/08/2013	23/05/2013	01/03/2013	16/12/2012	09/10/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	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	15,16	14,62	14,05	13,45	12,85	12,26	11,69	11,15
	Sin amortización opcional *	Fecha	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		Amort. final	14/02/2025	01/08/2024	06/01/2024	03/06/2023	28/10/2022	25/03/2022	29/08/2021	12/02/2021
		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 fallidos 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	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A	92,68%	263.185.376,55	8,24%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,66%	10.400.000,00	4,58%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	3,66%	10.400.000,00	0,92%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		283.985.376,55			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	0,92%	2.604.500,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.430.591,42	0,708%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	697.015,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	86.711,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Crédito Subordinado	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo	4.820.000,00		
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.276	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	281.294.736,54	520.884.293,07	
Medio	24.946,32	38.331,32	
Mínimo	0,03	17,13	
Máximo	644.982,59	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,12%	5,03%	
Mínimo	1,74%	3,75%	
Máximo	7,49%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	180	
Mínimo	01/01/2010	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,21%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,43%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,19%	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%	4,20	6,74	0,21	7,49
10,01 - 20%	14,55	15,63	1,63	16,12
20,01 - 30%	20,32	25,11	4,49	25,63
30,01 - 40%	24,38	35,25	8,65	35,30
40,01 - 50%	23,66	44,84	13,06	45,34
50,01 - 60%	11,76	53,78	20,30	55,47
60,01 - 70%	1,13	61,28	28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	33,86		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	62,98		78,80	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Permuda Intereses
 Bancaja

Depositario Activos
 Bancaja

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	0,62%	0,51%	0,58%	0,98%
Tasa anual equivalente	9,78%	7,20%	5,96%	6,74%	11,10%

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	2,88%	0,20%
Aragón	0,72%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,92%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	1,00%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,59%	4,16%
Cataluña	2,73%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,83%	87,56%
Extremadura	0,24%	0,01%
Galicia	1,00%	
Islas Baleares	2,55%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,52%	3,74%
Murcia	1,07%	0,14%
Navarra	0,67%	
País Vasco	0,82%	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	289	58.994,94	11.860,84	0,00	70.855,78	22,86	7.291.617,53	7.362.473,31	62,12	27,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	30.641,71	8.723,32	0,00	39.365,03	12,70	1.607.962,29	1.647.327,32	13,90	28,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	17.216,36	6.823,55	0,00	24.039,91	7,76	953.785,81	977.825,72	8,25	35,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	19.418,26	10.164,24	0,00	29.582,50	9,55	634.985,82	664.568,32	5,61	32,54
De > 6 a < 12 Meses	14	46.756,93	20.035,96	0,00	66.792,89	21,55	629.099,98	695.892,87	5,87	27,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	33.177,86	23.697,75	0,00	56.875,61	18,35	368.392,89	425.268,50	3,59	24,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.200,97	704,85	0,00	1.905,82	0,61	5.947,72	7.853,54	0,07	50,65
De ≥ 2 Años	5	10.056,39	10.440,28	0,00	20.496,67	6,61	49.539,94	70.036,61	0,59	31,26
Subtotal	428	217.463,42	92.450,79	0,00	309.914,21	100,00	11.541.331,98	11.851.246,19	100,00	28,54
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	0,00
Total	428	217.463,42	92.450,79	0,00	309.914,21		11.541.331,98	11.851.246,19		28,54