

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Cuentas Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	47.564,75 237.871.314,75 47,56%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9930% 23/09/2010 120,70 Bruto 97,77 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2010 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	91.488,97 9.514.852,88 91,49%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2330% 23/09/2010 288,28 Bruto 233,51 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrateo 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% 23/09/2010 1.725,00 Bruto 1.397,25 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		257.786.167,63	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 *	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		Años	3,83	3,58	3,38	3,14	2,92	2,75	2,55	2,41
	Amort. final	Fecha	29/06/2014	30/03/2014	14/01/2014	20/10/2013	31/07/2013	30/05/2013	19/03/2013	25/01/2013
		Años	7,82	7,32	7,07	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07
		Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015
	Sin amortización opcional *	Años	4,14	3,89	3,65	3,41	3,19	2,99	2,80	2,63
	Amort. final	Fecha	19/10/2014	21/07/2014	23/04/2014	27/01/2014	08/11/2013	26/08/2013	19/06/2013	18/04/2013
		Años	12,82	12,32	11,82	11,07	10,57	10,07	9,32	8,82
		Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/12/2019	23/06/2019
Serie B		Años	3,85	3,60	3,39	3,15	2,93	2,76	2,56	2,42
	Amort. final	Fecha	04/07/2014	04/04/2014	19/01/2014	24/10/2013	04/08/2013	02/06/2013	23/03/2013	28/01/2013
		Años	7,82	7,32	7,07	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07
		Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015
	Sin amortización opcional *	Años	4,14	3,89	3,65	3,41	3,19	2,99	2,80	2,63
	Amort. final	Fecha	19/10/2014	21/07/2014	23/04/2014	27/01/2014	08/11/2013	26/08/2013	19/06/2013	18/04/2013
		Años	12,82	12,32	11,82	11,07	10,57	10,07	9,32	8,82
		Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/12/2019	23/06/2019
Serie C		Años	7,82	7,32	7,07	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07
	Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015
		Años	7,82	7,32	7,07	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07
		Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015
	Sin amortización opcional *	Años	14,91	14,69	14,29	13,76	13,16	12,53	11,90	11,29
	Amort. final	Fecha	23/07/2025	07/05/2025	10/12/2024	01/06/2024	25/10/2023	09/03/2023	21/07/2022	10/12/2021
		Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58
		Fecha	23/03/2033	23/03/2033	23/03/2033	23/03/2033	23/03/2033	23/03/2033	23/03/2033	23/03/2033

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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,27%	237.871.314,75	8,73%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	3,69%	9.514.852,88	5,04%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	4,03%	10.400.000,00	1,01%	2,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		257.786.167,63			520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,01%	2.604.500,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.436.307,18	0,733%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	472.866,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.537,02		
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		6.070.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.467	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	248.444.564,35	520.884.293,07	
Medio	23.735,99	38.331,32	
Mínimo	37,91	17,13	
Máximo	605.663,91	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%	5,03%	
Mínimo	1,00%	3,75%	
Máximo	5,88%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	113	180	
Mínimo	01/09/2010	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,14%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,64%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,11%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,12%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	5,10	6,75	0,21 7,49
10,01 - 20%	16,16	15,45	1,63 16,12
20,01 - 30%	20,38	25,13	4,49 25,53
30,01 - 40%	26,42	35,23	8,65 35,30
40,01 - 50%	22,20	44,77	13,06 45,34
50,01 - 60%	9,57	53,69	20,30 55,47
60,01 - 70%	0,18	60,29	28,18 65,24
70,01 - 80%			23,48 73,95
Medio ponderado	32,45		57,41
Mínimo	0,02		0,02
Máximo	61,10		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

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	0,27%	0,35%	0,40%	0,44%	0,93%
Tasa anual equivalente	3,22%	4,08%	4,70%	5,19%	10,59%

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	3,02%	0,20%
Aragón	0,76%	0,54%
Asturias	0,18%	0,02%
Canarias	3,02%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,01%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	2,76%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,25%	87,56%
Extremadura	0,25%	0,01%
Galicia	1,05%	
Islas Baleares	2,61%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,56%	3,74%
Murcia	1,08%	0,14%
Navarra	0,70%	
País Vasco	0,83%	0,01%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	254	53.155,84	6.766,28	0,00	59.922,12	16,64	6.267.094,89	6.327.017,01	59,62	26,96	
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	32.937,50	4.143,50	0,00	37.081,00	10,30	1.545.763,63	1.582.844,63	14,92	26,05	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	19.215,51	3.963,11	0,00	23.178,62	6,44	674.894,48	698.073,10	6,58	35,20	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	27.844,36	4.437,80	0,00	32.282,16	8,97	682.944,61	715.226,77	6,74	22,88	
De > 6 a < 12 Meses	10	24.035,73	4.868,99	0,00	28.904,72	8,03	224.838,29	253.743,01	2,39	28,07	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	56.728,57	25.736,26	0,00	82.464,83	22,91	519.474,84	601.939,67	5,67	28,75	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	29.878,97	17.548,79	0,00	47.427,76	13,17	204.918,66	252.346,42	2,38	32,79	
De ≥ 2 Años	11	28.789,78	19.954,57	0,00	48.744,35	13,54	132.397,26	181.141,61	1,71	24,40	
Subtotal	392	272.586,26	87.419,30	0,00	360.005,56	100,00	10.252.326,66	10.612.332,22	100,00	27,10	
Dudosos (subjetivos)											
	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	392	272.586,26	87.419,30	0,00	360.005,56		10.252.326,66	10.612.332,22		27,10	