

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	45.386,71 226.978.936,71 45,39%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1390% 23/12/2010 130,67 Bruto 105,84 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2010 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	87.299,60 9.079.158,40 87,30%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3790% 23/12/2010 304,31 Bruto 246,49 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% 23/12/2010 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		246.458.095,11	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)										
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	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,74	3,54	3,30	3,07	2,85	2,69	2,53	2,35
	Amort. final	Fecha	26/08/2014	14/06/2014	20/03/2014	25/12/2013	06/10/2013	06/08/2013	10/06/2013	05/04/2013
	Amort. final	Fecha	7,57	7,32	6,82	6,32	5,82	5,32	4,82	4,32
	Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015
	Amort. final	Fecha	4,06	3,83	3,59	3,36	3,15	2,95	2,77	2,60
	Amort. final	Fecha	21/12/2014	27/09/2014	02/07/2014	10/04/2014	22/01/2014	10/11/2013	05/09/2013	06/07/2013
	Amort. final	Fecha	12,57	12,07	11,57	11,07	10,32	9,82	9,32	8,82
	Amort. final	Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,76	3,56	3,32	3,08	2,86	2,70	2,54	2,36
	Amort. final	Fecha	01/09/2014	19/06/2014	24/03/2014	29/12/2013	10/10/2013	10/08/2013	14/06/2013	08/04/2013
	Amort. final	Fecha	7,57	7,32	6,82	6,32	5,82	5,32	4,82	4,32
	Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015
	Amort. final	Fecha	4,06	3,83	3,59	3,36	3,15	2,95	2,77	2,60
	Amort. final	Fecha	21/12/2014	27/09/2014	02/07/2014	10/04/2014	22/01/2014	10/11/2013	05/09/2013	06/07/2013
	Amort. final	Fecha	12,57	12,07	11,57	11,07	10,32	9,82	9,32	8,82
	Amort. final	Fecha	23/06/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	7,57	7,32	6,82	6,32	5,82	5,32	4,82	4,32
	Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015
	Amort. final	Fecha	7,57	7,32	6,82	6,32	5,82	5,32	4,82	4,32
	Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015
	Amort. final	Fecha	14,68	14,50	14,11	13,59	13,00	12,37	11,74	11,14
	Amort. final	Fecha	02/08/2025	26/05/2025	03/01/2025	29/06/2024	25/11/2023	11/04/2023	25/09/2022	16/01/2022
	Amort. final	Fecha	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58
	Amort. final	Fecha	23/06/2033	23/06/2033	23/06/2033	23/06/2033	23/06/2033	23/06/2033	23/06/2033	23/06/2033

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	92,10%	226.978.936,71	8,96%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	3,68%	9.079.158,40	5,28%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	4,22%	10.400.000,00	1,06%	2,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		246.458.095,11			520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,06%	2.604.500,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.099.897,23	0,879%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	752.031,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	63.402,46		
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		6.050.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.245	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	237.042.664,90	520.884.293,07	
Medio	23.137,40	38.331,32	
Mínimo	12,78	17,13	
Máximo	590.453,33	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,34%	5,03%	
Mínimo	1,00%	3,75%	
Máximo	5,88%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	112	180	
Mínimo	01/12/2010	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,08%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,68%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,13%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,10%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera / % P/VT
0,01 - 10%	5,43	6,72	0,21
10,01 - 20%	16,75	15,38	1,63
20,01 - 30%	20,27	25,12	4,49
30,01 - 40%	27,21	35,11	8,65
40,01 - 50%	21,47	44,65	13,06
50,01 - 60%	8,86	53,46	20,30
60,01 - 70%	0,01	60,38	28,18
70,01 - 80%			23,48
Medio ponderado	31,91		57,41
Mínimo	0,02		0,02
Máximo	60,38		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Audidores 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	0,53%	0,35%	0,35%	0,42%	0,91%
Tasa anual equivalente	6,15%	4,12%	4,10%	4,96%	10,41%

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	3,07%	0,20%
Aragón	0,78%	0,54%
Asturias	0,18%	0,02%
Canarias	3,08%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,61%	4,16%
Cataluña	2,77%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,11%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,62%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,60%	3,74%
Murcia	1,09%	0,14%
Navarra	0,71%	
País Vasco	0,84%	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	295	59.085,36	7.526,57	0,00	66.611,93	17,38	7.010.809,79	7.077.421,72	62,87		24,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	41.278,06	5.974,55	0,00	47.252,61	12,33	1.913.871,64	1.961.124,25	17,42		25,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	16.787,48	3.417,29	0,00	20.204,77	5,27	657.282,99	677.487,76	6,02		30,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	15.077,83	2.188,25	0,00	17.266,08	4,51	197.696,58	214.962,66	1,91		30,81
De > 6 a < 12 Meses	9	19.984,70	3.415,70	0,00	23.400,40	6,11	146.730,02	170.130,42	1,51		22,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	46.853,64	18.307,69	0,00	65.161,33	17,01	426.579,65	491.740,98	4,37		44,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	50.139,70	23.354,26	0,00	73.493,96	19,18	335.296,10	408.790,06	3,63		23,62
De ≥ 2 Años	13	42.577,63	27.205,77	0,00	69.783,40	18,21	186.508,61	256.292,01	2,28		28,30
	Subtotal	291.784,40	91.390,08	0,00	383.174,48	100,00	10.874.775,38	11.257.949,86	100,00		25,47
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Total	418	291.784,40	91.390,08	0,00	383.174,48		10.874.775,38	11.257.949,86			25,47