

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores 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	43.142,38 215.755.042,38 43,14%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2820% 23/03/2011 138,27 Bruto 112,00 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	82.982,71 8.630.201,84 82,98%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5220% 23/03/2011 315,75 Bruto 255,76 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata 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% 23/03/2011 1.687,50 Bruto 1.366,87 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		234.785.244,22	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 Fecha	% 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	Años	3,65	3,42	3,23	3,00	2,83	2,62	2,47	2,33	
	Fecha	21/10/2014	29/07/2014	21/05/2014	27/02/2014	26/12/2013	12/10/2013	18/08/2013	27/06/2013		
	Amort. final	Años	7,32	6,82	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	
Sin	Años	3,98	3,76	3,53	3,31	3,11	2,91	2,73	2,57		
	Fecha	19/02/2015	01/12/2014	10/09/2014	21/06/2014	06/04/2014	25/01/2014	21/11/2013	23/09/2013		
	Amort. final	Años	12,32	11,82	11,32	10,82	10,07	9,58	9,07	8,57	
Serie B	Con	Años	3,66	3,43	3,24	3,02	2,84	2,64	2,48	2,34	
	Fecha	27/10/2014	04/08/2014	26/05/2014	04/03/2014	30/12/2013	16/10/2013	22/08/2013	01/07/2013		
	Amort. final	Años	7,32	6,82	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	
Sin	Años	3,98	3,76	3,53	3,31	3,11	2,91	2,73	2,57		
	Fecha	19/02/2015	01/12/2014	10/09/2014	21/06/2014	06/04/2014	25/01/2014	21/11/2013	23/09/2013		
	Amort. final	Años	12,32	11,82	11,32	10,82	10,07	9,58	9,07	8,57	
Serie C	Con	Años	7,32	6,82	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	
	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		
	Amort. final	Años	7,32	6,82	6,57	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	
Sin	Años	14,48	14,33	13,96	13,45	12,87	12,24	11,62	11,01		
	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015		
	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58		
Sin	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58		
	Fecha	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033	23/09/2033		
	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58		

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	% MC	% MC	
Serie A	91,89%	215.755.042,38	9,22%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,68%	8.630.201,84	5,54%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	4,43%	10.400.000,00	1,11%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		234.785.244,22			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,11%	2.604.500,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.072.388,69	1,022%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	675.303,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	88.811,30		
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		5.660.000,00	
Valores		11,62	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.930	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	224.979.656,51	520.884.293,07	
Medio	22.656,56	38.331,32	
Mínimo	2,48	17,13	
Máximo	575.173,26	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,40%	5,03%	
Mínimo	1,70%	3,75%	
Máximo	6,13%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	110	180	
Mínimo	01/03/2011	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,07%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,70%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,13%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,09%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,73	6,71	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,33	15,32	1,63	16,12
20,01 - 30%	20,55	25,18	4,49	25,53
30,01 - 40%	27,51	34,93	8,65	35,30
40,01 - 50%	21,45	44,62	13,06	45,34
50,01 - 60%	7,42	53,33	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	31,35		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	59,64		78,80	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	0,46%	0,54%	0,44%	0,42%	0,90%
Tasa anual equivalente	5,42%	6,28%	5,20%	4,95%	10,29%

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	3,11%	0,20%
Aragón	0,79%	0,54%
Asturias	0,18%	0,02%
Canarias	3,08%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,01%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,81%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,87%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,99%	
Islas Baleares	2,65%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,69%	3,74%
Murcia	1,10%	0,14%
Navarra	0,73%	
País Vasco	0,85%	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	355	85.162,72	10.022,77	0,00	95.185,49	22,96	9.470.591,36	9.565.776,85	68,52	24,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	42.969,29	6.524,67	0,00	49.493,96	11,94	2.163.392,67	2.212.886,63	15,85	26,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	16.798,18	2.943,23	0,00	19.741,41	4,76	577.705,93	597.447,34	4,28	32,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	19.343,32	3.120,58	0,00	22.463,90	5,42	406.833,49	429.297,39	3,07	23,00
De > 6 a < 12 Meses	6	20.280,06	2.803,40	0,00	23.083,46	5,57	135.396,87	158.480,33	1,14	27,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	27.302,92	4.950,21	0,00	32.253,13	7,78	131.714,85	163.967,98	1,17	25,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	70.347,52	27.149,71	0,00	97.497,23	23,51	431.595,40	529.092,63	3,79	27,89
De ≥ 2 Años	15	46.314,10	28.627,34	0,00	74.941,44	18,07	229.443,50	304.384,94	2,18	26,36
Subtotal	472	328.518,11	86.141,91	0,00	414.660,02	100,00	13.546.674,07	13.961.334,09	100,00	25,18
<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	472	328.518,11	86.141,91	0,00	414.660,02		13.546.674,07	13.961.334,09		25,18