

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	38.856,99 194.323.806,99 38,86%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7800% 23/09/2011 174,83 Bruto 141,61 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2011 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	74.739,93 7.772.952,72 74,74%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0200% 23/09/2011 381,63 Bruto 309,12 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% 23/09/2011 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		212.496.759,71	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	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,51	3,33	3,10	2,92	2,71	2,55	2,40	2,22
		Fecha	05/03/2015	27/12/2014	05/10/2014	01/08/2014	15/05/2014	19/03/2014	24/01/2014	18/11/2013	
		Amort. final	Años	6,82	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	4,32
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,53	3,34	3,11	2,93	2,72	2,56	2,41	2,23
		Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	
		Amort. final	Años	11,82	11,32	10,82	10,32	9,82	9,07	8,57	8,32
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,88	3,66	3,44	3,23	3,03	2,84	2,67	2,52
		Fecha	17/07/2015	28/04/2015	07/02/2015	21/11/2014	09/09/2014	04/07/2014	02/05/2014	06/03/2014	
		Amort. final	Años	11,82	11,32	10,82	10,32	9,82	9,07	8,57	8,32
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,53	3,34	3,11	2,93	2,72	2,56	2,41	2,23
		Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	
		Amort. final	Años	11,82	11,32	10,82	10,32	9,82	9,07	8,57	8,32
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,82	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	4,32
		Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	
		Amort. final	Años	13,74	13,51	13,15	12,69	12,17	11,82	11,07	10,52
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,82	6,56	6,07	5,82	5,32	5,07	4,82	4,32
		Fecha	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	
		Amort. final	Años	24,05/2025	01/03/2025	19/10/2024	04/05/2024	29/10/2023	11/04/2023	21/09/2022	07/03/2022
Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,58	20,58	20,58	20,58	20,58	20,58	20,58	20,58	
	Fecha	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032		

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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	91,45%	194.323.806,99	9,78%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,66%	7.772.952,72	6,12%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	4,89%	10.400.000,00	1,23%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		212.496.759,71			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,23%	2.604.500,00	0,00%		0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.934.857,52	1,520%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	398.136,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.880,33		
Pasivo	Disponible	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		7.920.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.406	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	204.352.693,11	520.884.293,07	
Medio	21.725,78	38.331,32	
Mínimo	14,03	17,13	
Máximo	544.821,00	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,74%	5,03%	
Mínimo	1,78%	3,75%	
Máximo	6,13%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	107	180	
Mínimo	01/09/2011	06/08/2002	
Máximo	07/03/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,04%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,68%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,21%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,08%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,58	6,73	0,21	7,49
10,01 - 20%	17,57	15,11	1,63	16,12
20,01 - 30%	22,23	25,26	4,49	25,53
30,01 - 40%	28,19	34,84	8,65	35,30
40,01 - 50%	20,09	44,66	13,06	45,34
50,01 - 60%	5,35	52,98	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	30,34		57,41	
Mínimo	0,01		0,02	
Máximo	58,17		78,80	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Permuda 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	0,32%	0,29%	0,30%	0,37%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,74%	3,47%	3,51%	4,36%	9,93%

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	3,14%	0,20%
Aragón	0,82%	0,54%
Asturias	0,19%	0,02%
Canarias	3,14%	0,20%
Cantabria	0,08%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,60%	4,16%
Cataluña	2,90%	0,57%
Comunidad Valenciana	70,42%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,95%	
Islas Baleares	2,72%	2,76%
La Rioja	0,24%	0,01%
Madrid	7,79%	3,74%
Murcia	1,13%	0,14%
Navarra	0,75%	
País Vasco	0,87%	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	242	46.922,86	4.883,74	0,00	51.806,60	11,37	5.056.919,10	5.108.725,70	50,65	23,65	
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	38.069,79	8.084,49	0,00	46.154,28	10,13	2.361.985,13	2.408.139,41	23,88	29,09	
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	26.815,02	4.506,77	0,00	31.321,79	6,87	727.532,84	758.854,63	7,52	26,76	
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	20.890,88	2.429,05	0,00	23.319,93	5,12	289.072,10	312.392,03	3,10	21,92	
De > 6 a < 12 Meses	8	48.312,53	8.871,52	0,00	57.184,05	12,55	469.167,51	526.351,56	5,22	27,31	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	32.210,67	4.619,33	0,00	36.830,00	8,08	122.950,41	159.780,41	1,58	28,02	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	26.497,54	5.529,57	0,00	32.027,11	7,03	106.877,40	138.904,51	1,38	30,36	
De ≥ 2 Años	15	124.111,63	53.006,16	0,00	177.117,79	38,86	496.084,44	673.202,23	6,67	29,69	
Subtotal	389	363.830,92	91.930,63	0,00	455.761,55	100,00	9.630.588,93	10.086.350,48	100,00	25,63	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 6 a < 12 Meses	1	164,79	0,00	0,00	164,79	100,00	0,00	164,79	100,00	0,19	
Subtotal	1	164,79	0,00	0,00	164,79	100,00	0,00	164,79	100,00	0,19	
Total	390	363.995,71	91.930,63	0,00	455.926,34		9.630.588,93	10.086.515,27		25,57	

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.