

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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 | 29.684,22 148.450.784,22 29,68% | 100.000,00 500.100.000,00 | Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4930% 24/12/2012 36,99 Bruto 29,96 Neto | 23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 24/12/2012 salvo circunstancias "Pass-Through" | AA-sf A3sf | AAA Aaa |
| Serie B ES0312882014 | 31/07/2002 104 | 57.096,46 5.938.031,84 57,10% | 100.000,00 10.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,7330% 24/12/2012 105,79 Bruto 85,69 Neto | 23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido | AA-sf Baa1sf | 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% 24/12/2012 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 | | 164.788.816,06 | 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 * | Vida media | Años | 2,99 | 2,84 | 2,69 | 2,54 | 2,39 | 2,25 | 2,11 | 1,98 |
| | | Fecha | 27/11/2015 | 03/10/2015 | 09/08/2015 | 14/06/2015 | 21/04/2015 | 28/02/2015 | 10/01/2015 | 24/11/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 5,31 | 5,07 | 4,82 | 4,56 | 4,31 | 4,07 | 3,82 | 3,56 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,50 | 3,33 | 3,14 | 2,97 | 2,79 | 2,63 | 2,48 | 2,34 |
| | | Fecha | 30/05/2016 | 27/03/2016 | 21/01/2016 | 17/11/2015 | 15/09/2015 | 19/07/2015 | 25/05/2015 | 04/04/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 10,32 | 10,07 | 9,57 | 9,07 | 8,57 | 8,07 | 7,82 | 7,32 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,01 | 2,86 | 2,71 | 2,55 | 2,40 | 2,26 | 2,13 | 2,00 |
| | | Fecha | 04/12/2015 | 10/10/2015 | 14/08/2015 | 19/06/2015 | 28/04/2015 | 05/03/2015 | 15/01/2015 | 28/11/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 5,31 | 5,07 | 4,82 | 4,56 | 4,31 | 4,07 | 3,82 | 3,56 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,50 | 3,33 | 3,14 | 2,97 | 2,79 | 2,63 | 2,48 | 2,34 |
| | | Fecha | 30/05/2016 | 27/03/2016 | 21/01/2016 | 17/11/2015 | 15/09/2015 | 19/07/2015 | 25/05/2015 | 04/04/2015 | |
| | | Amort. final | Años | 10,32 | 10,07 | 9,57 | 9,07 | 8,57 | 8,07 | 7,82 | 7,32 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 12,39 | 12,20 | 11,89 | 11,49 | 11,04 | 10,57 | 10,08 | 9,60 |
| | | Fecha | 16/04/2025 | 06/02/2025 | 16/10/2024 | 25/05/2024 | 14/12/2023 | 23/06/2023 | 27/12/2022 | 04/07/2022 | |
| | | Amort. final | Años | 19,32 | 19,32 | 19,32 | 19,32 | 19,32 | 19,32 | 19,32 | 19,32 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,31 | 5,07 | 4,82 | 4,56 | 4,31 | 4,07 | 3,82 | 3,56 |
| | | Fecha | 23/03/2018 | 23/12/2017 | 23/09/2017 | 23/06/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | 23/06/2016 | |
| | | Amort. final | Años | 5,31 | 5,07 | 4,82 | 4,56 | 4,31 | 4,07 | 3,82 | 3,56 |

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 | % MC | A la emisión | | |
| | | | % MC | | % MC |
| Serie A | 90,09% | 148.450.784,22 | 11,49% | 96,01% | 4,50% |
| Serie B | 3,60% | 5.938.031,84 | 7,89% | 2,00% | 2,50% |
| Serie C | 6,31% | 10.400.000,00 | 1,58% | 2,00% | 0,50% |
| Emisión de Bonos | | 164.788.816,06 | | | |
| Crédito Subordinado (Disponible) | 0,00% | 0,00 | 0,50% | 2.604.500,00 | |
| Fondo de Reserva Ppal. | 1,58% | 2.604.500,00 | 0,00% | 0,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 15.308.861,32 | 0,233% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 409.186,97 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 46.550,55 | | |
| 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 | | 5.300.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 7.991 | 13.589 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 157.383.604,63 | 520.884.293,07 | |
| Medio | 19.695,11 | 38.331,32 | |
| Mínimo | 8,28 | 17,13 | |
| Máximo | 314.384,42 | 221.330,59 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,54% | 5,03% | |
| Mínimo | 0,50% | 3,75% | |
| Máximo | 8,67% | 7,38% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 101 | 180 | |
| Mínimo | 01/12/2012 | 06/08/2002 | |
| Máximo | 07/03/2032 | 30/04/2027 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 4,79% | 10,74% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 79,82% | 62,16% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 15,34% | 26,77% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,05% | 0,32% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 8,47 | 6,36 | 0,21 | 7,49 |
| 10,01 - 20% | 18,33 | 15,38 | 1,63 | 16,12 |
| 20,01 - 30% | 28,39 | 25,41 | 4,49 | 25,53 |
| 30,01 - 40% | 25,87 | 34,73 | 8,65 | 35,30 |
| 40,01 - 50% | 16,74 | 44,16 | 13,06 | 45,34 |
| 50,01 - 60% | 2,20 | 51,92 | 20,30 | 55,47 |
| 60,01 - 70% | | | 28,18 | 65,24 |
| 70,01 - 80% | | | 23,48 | 73,95 |
| Medio ponderado | 28,09 | | | 57,41 |
| Mínimo | 0,01 | | | 0,02 |
| Máximo | 54,51 | | | 78,80 |

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
 Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Barclays Bank PLC

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 | 0,60% | 0,41% | 0,37% | 0,39% | 0,81% |
| Tasa anual equivalente | 7,01% | 4,81% | 4,36% | 4,60% | 9,29% |

| 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 | 3,28% | 0,20% |
| Aragón | 0,91% | 0,54% |
| Asturias | 0,22% | 0,02% |
| Canarias | 3,20% | 0,20% |
| Cantabria | 0,09% | |
| Castilla y León | 1,05% | 0,07% |
| Castilla-La Mancha | 3,58% | 4,16% |
| Cataluña | 2,95% | 0,57% |
| Comunidad Valenciana | 69,75% | 87,56% |
| Extremadura | 0,24% | 0,01% |
| Galicia | 0,98% | |
| Islas Baleares | 2,71% | 2,76% |
| La Rioja | 0,24% | 0,01% |
| Madrid | 7,87% | 3,74% |
| Murcia | 1,19% | 0,14% |
| Navarra | 0,81% | |
| País Vasco | 0,93% | 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 | 287 | 47.880,45 | 7.986,24 | 0,00 | 55.866,69 | 11,13 | 5.096.402,68 | 5.152.269,37 | 48,31 | 18,69 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 83 | 47.272,07 | 7.982,05 | 0,00 | 55.254,12 | 11,01 | 2.083.206,67 | 2.138.460,79 | 20,05 | 22,99 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 34 | 31.984,98 | 7.195,23 | 0,00 | 39.180,21 | 7,81 | 1.213.293,87 | 1.252.474,08 | 11,74 | 28,02 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 34 | 37.723,70 | 7.342,64 | 0,00 | 45.066,34 | 8,98 | 693.029,97 | 738.096,31 | 6,92 | 24,89 |
| De > 6 a < 12 Meses | 28 | 58.213,82 | 14.339,44 | 0,00 | 72.553,26 | 14,46 | 571.865,35 | 644.418,61 | 6,04 | 28,44 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 9 | 42.818,86 | 7.636,19 | 0,00 | 50.455,05 | 10,06 | 166.908,98 | 217.364,03 | 2,04 | 22,56 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 6 | 54.815,23 | 10.091,31 | 0,00 | 64.906,54 | 12,94 | 171.297,76 | 236.204,30 | 2,21 | 38,64 |
| De ≥ 2 Años | 14 | 91.437,94 | 27.016,48 | 0,00 | 118.454,42 | 23,61 | 167.779,63 | 286.234,05 | 2,68 | 29,20 |
| Subtotal | 495 | 412.147,05 | 89.589,58 | 0,00 | 501.736,63 | 100,00 | 10.163.784,91 | 10.665.521,54 | 100,00 | 21,71 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1 | 0,00 | 25,38 | 0,00 | 25,38 | 6,56 | 0,00 | 25,38 | 6,56 | 0,03 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 196,05 | 0,78 | 0,00 | 196,83 | 50,86 | 0,00 | 196,83 | 50,86 | 1,31 |
| De ≥ 2 Años | 1 | 164,79 | 0,00 | 0,00 | 164,79 | 42,58 | 0,00 | 164,79 | 42,58 | 0,19 |
| Subtotal | 3 | 360,84 | 26,16 | 0,00 | 387,00 | 100,00 | 0,00 | 387,00 | 100,00 | 0,19 |
| Total | 498 | 412.507,89 | 89.615,74 | 0,00 | 502.123,63 | | 10.163.784,91 | 10.665.908,54 | | 21,62 |