

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
AIASF 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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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	27.978,83 139.922.128,83 27,98%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4430% 25/03/2013 31,33 Bruto 24,75 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	53.816,21 5.596.885,84 53,82%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6830% 25/03/2013 92,91 Bruto 73,40 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% 25/03/2013 1.706,25 Bruto 1.347,94 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		155.919.014,67	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)												
		% 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	3,20	2,95	2,77	2,60	2,44	2,29	2,15	2,01	
		Amort. final	Fecha	14/03/2016	11/12/2015	06/10/2015	05/08/2015	08/06/2015	14/04/2015	22/02/2015	04/01/2015	
		Amort. final	Años	5,48	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	2,95	2,77	2,60	2,44	2,29	2,15	2,01	
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	
		Amort. final	Años	10,23	9,73	9,23	8,73	8,23	7,73	7,48	6,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,96	2,78	2,61	2,45	2,30	2,16	2,03	
		Amort. final	Fecha	19/03/2016	16/12/2015	11/10/2015	10/08/2015	13/06/2015	20/04/2015	28/02/2015	11/01/2015	
		Amort. final	Años	5,48	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,43	3,21	3,01	2,83	2,66	2,51	2,37	
		Amort. final	Fecha	30/08/2016	04/06/2016	16/03/2016	03/01/2016	29/10/2015	29/08/2015	04/07/2015	14/05/2015	
		Amort. final	Años	10,23	9,73	9,23	8,73	8,23	7,73	7,48	6,98	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98	3,73	3,48	
		Amort. final	Fecha	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	
		Amort. final	Años	10,23	9,73	9,23	8,73	8,23	7,73	7,48	6,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,02	11,65	11,24	10,80	10,36	9,91	9,47	9,04	
		Amort. final	Fecha	04/01/2025	21/08/2024	25/03/2024	18/10/2023	07/05/2023	24/11/2022	17/06/2022	11/01/2022	
		Amort. final	Años	19,24	19,24	19,24	19,24	19,24	19,24	19,24	19,24	

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
Serie A	89,74%	139.922.128,83	11,93%	96,01%	4,50%
Serie B	3,59%	5.596.885,84	8,34%	2,00%	2,50%
Serie C	6,67%	10.400.000,00	1,67%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		155.919.014,67		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00		0,50%	2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	1,67%	2.604.500,00		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		9.174.770,04	0,183%	
Cuenta de Principales		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		325.727,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso		33.804,25		
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			5.570.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.886	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento	154.253.643,98		520.884.293,07
Medio	19.560,44		38.331,32
Mínimo	17,75		17,13
Máximo	311.256,53		221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado	2,42%		5,03%
Mínimo	0,50%		3,75%
Máximo	8,67%		7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100		180
Mínimo	01/01/2013		06/08/2002
Máximo	07/03/2032		30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,77%		10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,81%		62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,37%		26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%		0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		8,52	6,34
10,01 - 20%		18,30	15,40
20,01 - 30%		29,04	25,36
30,01 - 40%		25,69	34,76
40,01 - 50%		16,44	44,15
50,01 - 60%		2,01	51,85
60,01 - 70%			20,30
70,01 - 80%			28,18
Medio ponderado		27,95	57,41
Mínimo		0,01	0,02
Máximo		54,26	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

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	0,55%	0,49%	0,39%	0,39%	0,81%
Tasa anual equivalente	6,35%	5,68%	4,62%	4,59%	9,27%

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	3,29%	0,20%
Aragón	0,92%	0,54%
Asturias	0,22%	0,02%
Canarias	3,20%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,59%	4,16%
Cataluña	2,97%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,65%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,72%	2,76%
La Rioja	0,23%	0,01%
Madrid	7,89%	3,74%
Murcia	1,20%	0,14%
Navarra	0,82%	
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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	276	52.131,19	8.149,45	0,00	60.280,64	11,66	5.729.006,83	5.789.287,47	52,66	21,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	32.235,17	6.219,20	0,00	38.454,37	7,44	1.690.116,13	1.728.570,50	15,72	25,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	31.305,72	5.642,84	0,00	36.948,56	7,14	938.409,40	975.357,96	8,87	22,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	53.762,44	10.980,85	0,00	64.743,29	12,52	1.083.218,07	1.147.961,36	10,44	24,30
De > 6 a < 12 Meses	23	52.090,82	10.649,61	0,00	62.740,43	12,13	423.599,35	486.339,78	4,42	26,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	39.318,27	9.830,98	0,00	49.149,25	9,50	242.743,51	291.892,76	2,66	35,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	45.684,69	6.214,03	0,00	51.898,72	10,04	106.674,36	158.573,08	1,44	25,11
De ≥ 2 Años	16	119.661,19	33.287,51	0,00	152.948,70	29,57	261.755,59	414.704,29	3,77	32,94
Subtotal	472	426.189,49	90.974,47	0,00	517.163,96	100,00	10.475.523,24	10.992.687,20	100,00	23,24
Dudosos (subjetivos)										
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	475	426.550,33	91.000,63	0,00	517.550,96		10.475.523,24	10.993.074,20		23,14