

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Royal Bank of Scotland

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	26.328,30 131.667.828,30 26,33%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4710% 24/06/2013 31,35 Bruto 24,77 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	50.641,48 5.266.713,92 50,64%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7110% 24/06/2013 91,02 Bruto 71,91 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	AA-sf Baa3sf	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% 24/06/2013 1.706,25 Bruto 1.347,94 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB B1sf	BBB Baa2
Total		147.334.542,22	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)												
			% 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	2,78	2,65	2,51	2,36	2,22	2,09	2,02	1,90	
		Fecha	12/03/2016	22/01/2016	01/12/2015	10/10/2015	19/08/2015	01/07/2015	08/06/2015	23/04/2015		
		Amort. final	Años	4,81	4,57	4,32	4,07	3,81	3,57	3,32	3,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,17	3,01	2,85	2,69	2,54	2,40	2,27	
		Fecha	26/09/2016	01/08/2016	02/06/2016	04/04/2016	06/02/2016	13/12/2015	23/10/2015	05/09/2015		
		Amort. final	Años	9,82	9,57	9,07	8,57	8,07	7,82	7,32	6,82	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,81	2,67	2,52	2,38	2,24	2,10	2,04	1,91	
		Fecha	20/03/2016	29/01/2016	08/12/2015	16/10/2015	25/08/2015	06/07/2015	13/06/2015	28/04/2015		
		Amort. final	Años	4,81	4,57	4,32	4,07	3,81	3,57	3,32	3,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,17	3,01	2,85	2,69	2,54	2,40	2,27	
		Fecha	26/09/2016	01/08/2016	02/06/2016	04/04/2016	06/02/2016	13/12/2015	23/10/2015	05/09/2015		
		Amort. final	Años	9,82	9,57	9,07	8,57	8,07	7,82	7,32	6,82	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,57	4,32	4,07	3,81	3,57	3,32	3,32	
		Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/10/2016	23/09/2016		
		Amort. final	Años	4,81	4,57	4,32	4,07	3,81	3,57	3,32	3,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	11,65	11,36	11,00	10,58	10,13	9,67	9,22	
		Fecha	19/03/2025	19/01/2025	07/10/2024	27/05/2024	26/12/2023	15/07/2023	28/01/2023	16/08/2022		
		Amort. final	Años	18,82	18,82	18,82	18,82	18,82	18,82	18,82	18,82	
		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 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	89,37%	131.667.828,30	12,40%	96,01%	4,50%
Serie B	3,57%	5.266.713,92	8,83%	2,00%	2,50%
Serie C	7,06%	10.400.000,00	1,77%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		147.334.542,22		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,77%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.717.868,53	0,210%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		269.247,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.355,35	
Pasivo		Disponibile	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			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.234	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		140.033.600,32	520.884.293,07
Medio		19.357,70	38.331,32
Mínimo		15,89	17,13
Máximo		294.659,43	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		1,99%	5,03%
Mínimo		1,05%	3,75%
Máximo		6,25%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		99	180
Mínimo		01/06/2013	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,60%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,04%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,31%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		8,41 6,37	0,21 7,49
10,01 - 20%		19,73 15,50	1,63 16,12
20,01 - 30%		30,94 25,27	4,49 25,53
30,01 - 40%		24,94 34,91	8,65 35,30
40,01 - 50%		14,41 43,92	13,06 45,34
50,01 - 60%		1,58 50,89	20,30 55,47
60,01 - 70%			28,18 65,24
70,01 - 80%			23,48 73,95
Medio ponderado		27,25	57,41
Mínimo		0,01	0,02
Máximo		52,97	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Royal Bank of Scotland

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	0,49%	0,50%	0,46%	0,41%	0,79%
Tasa anual equivalente	5,73%	5,81%	5,34%	4,85%	9,11%

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	3,35%	0,20%
Aragón	0,97%	0,54%
Asturias	0,23%	0,02%
Canarias	3,20%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,98%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	3,03%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,25%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,93%	
Islas Baleares	2,74%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	8,13%	3,74%
Murcia	1,24%	0,14%
Navarra	0,85%	
País Vasco	0,94%	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	261	53.188,88	6.651,19	0,00	59.840,07	10,13	5.529.273,89	5.589.113,96	54,84	19,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	24.140,68	3.682,54	0,00	27.823,22	4,71	1.200.555,13	1.228.378,35	12,05	23,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	23.823,16	3.332,99	0,00	27.156,15	4,60	675.821,17	702.977,32	6,90	21,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	32.046,42	5.240,14	0,00	37.286,56	6,31	488.172,44	525.459,00	5,16	24,65
De > 6 a < 12 Meses	28	88.500,30	17.525,11	0,00	106.025,41	17,95	871.831,45	977.856,86	9,59	25,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	73.393,95	17.047,37	0,00	90.441,32	15,31	455.458,61	545.899,93	5,36	30,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	53.872,27	9.494,72	0,00	63.366,99	10,73	148.521,52	211.888,51	2,08	28,06
De ≥ 2 Años	17	149.529,15	29.201,71	0,00	178.730,86	30,26	231.412,15	410.143,01	4,02	32,91
Subtotal	448	498.494,81	92.175,77	0,00	590.670,58	100,00	9.601.046,36	10.191.716,94	100,00	21,55
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	100,00	0,00	361,62	100,00	0,35
Subtotal	2	360,84	0,78	0,00	361,62	100,00	0,00	361,62	100,00	0,35
Total	450	498.855,65	92.176,55	0,00	591.032,20		9.601.046,36	10.192.078,56		21,51