

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 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	24.704,11 123.545.254,11 24,70%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4740% 23/09/2013 29,60 Bruto 23,38 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2013 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	47.517,41 4.941.810,64 47,52%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7140% 23/09/2013 85,76 Bruto 67,75 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% 23/09/2013 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		138.887.064,75	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	2,83	2,67	2,51	2,36	2,21	2,07	2,01	1,88		
		Amort. final	Fecha	29/05/2016	31/03/2016	03/02/2016	09/12/2015	16/10/2015	26/08/2015	03/08/2015	17/06/2015		
		Amort. final	Años	4,65	4,40	4,15	3,90	3,65	3,40	3,40	3,15		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016		
		Amort. final	Años	3,40	3,22	3,03	2,86	2,69	2,54	2,40	2,27		
		Amort. final	Fecha	24/12/2016	16/10/2016	10/08/2016	07/06/2016	08/04/2016	13/02/2016	23/12/2015	06/11/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	9,15	8,65	8,15	7,90	7,40	6,90	6,65		
		Amort. final	Fecha	23/03/2018	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/03/2020		
		Amort. final	Años	2,85	2,69	2,53	2,37	2,21	2,09	2,02	1,89		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	04/06/2016	06/04/2016	08/02/2016	14/12/2015	21/10/2015	31/08/2015	08/08/2015	22/06/2015		
		Amort. final	Años	4,65	4,40	4,15	3,90	3,65	3,40	3,40	3,15		
		Amort. final	Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	3,22	3,03	2,86	2,69	2,54	2,40	2,27		
		Amort. final	Fecha	24/12/2016	16/10/2016	10/08/2016	07/06/2016	08/04/2016	13/02/2016	23/12/2015	06/11/2015		
		Amort. final	Años	9,65	9,15	8,65	8,15	7,90	7,40	6,90	6,65		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/03/2018	23/09/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/03/2020		
		Amort. final	Años	4,65	4,40	4,15	3,90	3,65	3,40	3,40	3,15		
		Amort. final	Fecha	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	11,21	10,87	10,49	10,07	9,64	9,22	8,79		
		Amort. final	Fecha	18/01/2025	11/10/2024	10/06/2024	22/01/2024	24/08/2023	20/03/2023	15/10/2022	14/05/2022		
		Amort. final	Años	18,66	18,66	18,66	18,66	18,66	18,66	18,66	18,66		
	Sin amortización opcional *	Vida media	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		
		Amort. final	Años										
		Amort. final	Fecha										

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	88,95%	123.545.254,11	12,93%	96,01%	4,50%
Serie B	3,56%	4.941.810,64	9,37%	2,00%	2,50%
Serie C	7,49%	10.400.000,00	1,88%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		138.887.064,75		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	1,88%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.908.955,39	0,214%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		307.791,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.374,78	
Pasivo	Disponibile	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		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		6.891	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		135.049.295,31	520.884.293,07
Medio		19.597,92	38.331,32
Mínimo		0,00	17,13
Máximo		287.998,30	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		1,88%	5,03%
Mínimo		0,98%	3,75%
Máximo		6,25%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		98	180
Mínimo		01/08/2013	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,55%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,15%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,25%	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
0,01 - 10%		8,23	6,35
10,01 - 20%		20,34	15,42
20,01 - 30%		31,64	25,16
30,01 - 40%		24,41	34,87
40,01 - 50%		14,31	43,86
50,01 - 60%		1,07	50,65
60,01 - 70%			20,30
70,01 - 80%			28,18
Medio ponderado		26,95	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		52,46	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	0,26%	0,37%	0,40%	0,40%	0,79%
Tasa anual equivalente	3,06%	4,34%	4,70%	4,66%	9,03%

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	3,36%	0,20%
Aragón	0,98%	0,54%
Asturias	0,23%	0,02%
Canarias	3,24%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,98%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	3,06%	0,57%
Comunidad Valenciana	69,13%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,94%	
Islas Baleares	2,66%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	8,21%	3,74%
Murcia	1,26%	0,14%
Navarra	0,86%	
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	190	41.629,16	5.053,15	0,00	46.682,31	7,75	4.245.858,40	4.292.540,71	49,30	20,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	25.035,63	3.682,00	0,00	28.717,63	4,77	1.139.952,15	1.168.669,78	13,42	21,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	25.311,88	2.713,64	0,00	28.025,52	4,65	622.350,47	650.375,99	7,47	21,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	31.301,13	4.024,08	0,00	35.325,21	5,86	397.639,76	432.964,97	4,97	20,16
De > 6 a < 12 Meses	32	108.427,74	19.752,19	0,00	128.179,93	21,27	875.657,00	1.003.836,93	11,53	24,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	61.309,39	15.715,01	0,00	77.024,40	12,78	430.768,47	507.792,87	5,83	35,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	52.657,39	10.214,92	0,00	62.872,31	10,43	178.232,45	241.104,76	2,77	30,19
De ≥ 2 Años	20	166.493,33	29.282,12	0,00	195.775,45	32,49	213.629,01	409.404,46	4,70	28,08
Subtotal	367	512.165,65	90.437,11	0,00	602.602,76	100,00	8.104.087,71	8.706.690,47	100,00	22,07
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.801,43	252,60	0,00	7.054,03	95,12	0,00	7.054,03	95,12	10,32
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	4,88	0,00	361,62	4,88	0,35
Subtotal	3	7.162,27	253,38	0,00	7.415,65	100,00	0,00	7.415,65	100,00	4,32
Total	370	519.327,92	90.690,49	0,00	610.018,41		8.104.087,71	8.714.106,12		22,00