

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	21.998,04 110.012.198,04 22,00%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5530% 24/03/2014 30,75 Bruto 24,29 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2014 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	42.312,39 4.400.488,56 42,31%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7930% 24/03/2014 84,82 Bruto 67,01 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% 24/03/2014 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		124.812.686,60	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	2,77	2,60	2,44	2,28	2,13	2,07	1,93	1,80
		Amort. final	Fecha	22/09/2016	22/07/2016	23/05/2016	27/03/2016	01/02/2016	10/01/2016	21/11/2015	04/10/2015
		Amort. final	Años	4,27	4,02	3,77	3,52	3,27	3,27	3,02	2,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
		Amort. final	Años	3,40	3,20	3,01	2,83	2,67	2,52	2,39	2,26
		Amort. final	Fecha	11/05/2017	26/02/2017	18/12/2016	16/10/2016	18/08/2016	25/06/2016	06/05/2016	22/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,02	8,78	8,27	7,78	7,27	7,02	6,52	6,27
		Vida media	Fecha	24/12/2022	24/09/2022	24/03/2022	24/09/2021	24/03/2021	24/12/2020	24/06/2020	24/03/2020
		Amort. final	Años	2,78	2,61	2,45	2,29	2,14	2,08	1,95	1,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	27/09/2016	27/07/2016	29/05/2016	02/04/2016	07/02/2016	16/01/2016	28/11/2015	11/10/2015
		Amort. final	Años	4,27	4,02	3,77	3,52	3,27	3,27	3,02	2,77
		Amort. final	Fecha	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,40	3,20	3,01	2,83	2,67	2,52	2,39	2,26
		Amort. final	Fecha	11/05/2017	26/02/2017	18/12/2016	16/10/2016	18/08/2016	25/06/2016	06/05/2016	22/03/2016
		Amort. final	Años	9,02	8,78	8,27	7,78	7,27	7,02	6,52	6,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/12/2022	24/09/2022	24/03/2022	24/09/2021	24/03/2021	24/12/2020	24/06/2020	24/03/2020
		Amort. final	Años	4,27	4,02	3,77	3,52	3,27	3,27	3,02	2,77
		Amort. final	Fecha	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,97	10,64	10,28	9,89	9,50	9,09	8,79	8,32
		Amort. final	Fecha	04/12/2024	05/08/2024	25/03/2024	01/01/2023	14/06/2023	18/01/2023	28/08/2022	10/04/2022
		Amort. final	Años	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032
		Amort. final	Años	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28	18,28
		Amort. final	Fecha	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032	24/03/2032

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	% MC	% MC
Serie A	88,14%	110.012.198,04	13,95%	96,01%	4,50%
Serie B	3,53%	4.400.488,56	10,42%	2,00%	2,50%
Serie C	8,33%	10.400.000,00	2,09%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		124.812.686,60		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,09%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.258.619,35	0,294%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		455.861,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.172,69	
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		11.100.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		6.336	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		123.185.215,34	520.884.293,07
Medio		19.442,11	38.331,32
Mínimo		0,00	17,13
Máximo		271.289,54	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		1,78%	5,03%
Mínimo		0,98%	3,75%
Máximo		7,25%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		95	180
Mínimo		01/01/2014	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,17%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,75%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,03%	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%	8,35	6,44	0,21	7,49
10,01 - 20%	21,97	15,39	1,63	16,12
20,01 - 30%	32,22	24,88	4,49	25,53
30,01 - 40%	23,92	34,79	8,65	35,30
40,01 - 50%	13,46	43,64	13,06	45,34
50,01 - 60%	0,08	50,47	20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado		26,17		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		51,19		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositario Activos
Bancaja

Audidores 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	0,58%	0,44%	0,33%	0,38%	0,77%
Tasa anual equivalente	6,76%	5,21%	3,90%	4,43%	8,86%

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	3,43%	0,20%
Aragón	0,91%	0,54%
Asturias	0,24%	0,02%
Canarias	3,32%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,96%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,63%	4,16%
Cataluña	3,03%	0,57%
Comunidad Valenciana	68,72%	87,56%
Extremadura	0,21%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,74%	2,76%
La Rioja	0,19%	0,01%
Madrid	8,42%	3,74%
Murcia	1,30%	0,14%
Navarra	0,89%	
País Vasco	0,96%	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	173	37.238,28	3.678,06	0,00	40.916,34	6,19	3.194.093,77	3.235.010,11	43,17	15,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	22.206,89	3.073,84	0,00	25.280,73	3,83	1.178.207,73	1.203.488,46	16,06	26,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	12.667,62	2.077,10	0,00	14.744,72	2,23	420.646,85	435.391,57	5,81	25,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	17.937,97	2.858,24	0,00	20.796,21	3,15	400.567,04	421.363,25	5,62	25,24
De > 6 a < 12 Meses	29	51.214,93	6.071,63	0,00	57.286,56	8,67	311.326,78	368.613,34	4,92	17,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	137.801,10	23.618,19	0,00	161.419,29	24,42	711.908,00	873.327,29	11,65	25,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	68.102,88	15.374,80	0,00	83.477,68	12,63	304.587,45	388.065,13	5,18	30,19
De ≥ 2 Años	23	217.457,68	39.523,81	0,00	256.981,49	38,88	311.392,76	568.374,25	7,58	31,39
Subtotal	335	564.627,35	96.275,67	0,00	660.903,02	100,00	6.832.730,38	7.493.633,40	100,00	20,33
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.801,43	318,93	0,00	7.120,36	95,17	0,00	7.120,36	95,17	10,42
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	4,83	0,00	361,62	4,83	0,35
Subtotal	3	7.162,27	319,71	0,00	7.481,98	100,00	0,00	7.481,98	100,00	4,36
Total	338	571.789,62	96.595,38	0,00	668.385,00		6.832.730,38	7.501.115,38		20,26