

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	20.676,77 103.404.526,77 20,68%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5730% 23/06/2014 29,95 Bruto 23,66 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2014 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	39.770,98 4.136.181,92 39,77%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8130% 23/06/2014 81,73 Bruto 64,57 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% 23/06/2014 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		117.940.708,69	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	2,40	2,27	2,13	2,08	1,95	1,81	1,77	1,64			
		Amort. final	Años	23/10/2016	05/09/2016	17/07/2016	29/06/2016	10/05/2016	21/03/2016	05/03/2016	19/01/2016			
		Amort. final	Años	3,81	3,57	3,32	3,32	3,07	2,81	2,81	2,57			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,29	2,15	2,10	1,96	1,82	1,78	1,65			
		Amort. final	Años	22/06/2017	03/05/2017	11/03/2017	18/01/2017	28/11/2016	11/10/2016	26/08/2016	15/07/2016			
		Amort. final	Años	8,82	8,32	8,07	7,57	7,32	6,82	6,57	6,07			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,29	2,15	2,10	1,96	1,82	1,78	1,65			
		Amort. final	Años	30/10/2016	11/09/2016	23/07/2016	04/07/2016	15/05/2016	26/03/2016	10/03/2016	24/01/2016			
		Amort. final	Años	3,81	3,57	3,32	3,32	3,07	2,81	2,81	2,57			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,93	2,78	2,64	2,50	2,37	2,24	2,13			
		Amort. final	Años	22/06/2017	03/05/2017	11/03/2017	18/01/2017	28/11/2016	11/10/2016	26/08/2016	15/07/2016			
		Amort. final	Años	8,82	8,32	8,07	7,57	7,32	6,82	6,57	6,07			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,81	3,57	3,32	3,32	3,07	2,81	2,81	2,57			
		Amort. final	Años	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016			
		Amort. final	Años	10,68	10,51	10,25	9,92	9,56	9,16	8,77	8,37			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/02/2025	29/11/2024	25/08/2024	29/04/2024	17/12/2023	28/07/2023	04/03/2023	11/10/2022			
		Amort. final	Años	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82	17,82			
		Amort. final	Años	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	87,68%	103.404.526,77	14,54%	96,01%	4,50%
Serie B	3,51%	4.136.181,92	11,03%	2,00%	2,50%
Serie C	8,82%	10.400.000,00	2,21%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		117.940.708,69		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,21%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.509.665,64	0,303%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		315.888,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.434,77	
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		11.720.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		5.877	13.589
Principal	Número		
	Pendiente vencimiento	112.477.360,65	520.884.293,07
	Medio	19.138,57	38.331,32
	Mínimo	0,00	17,13
	Máximo	254.444,15	221.330,59
Interés nominal	Medio ponderado	1,77%	5,03%
	Mínimo	0,98%	3,75%
	Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	93	180
	Mínimo	01/06/2014	06/08/2002
	Máximo	07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,14%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,80%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		14,97%	26,77%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,05%	0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,04%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,69	6,63	0,21	7,49
10,01 - 20%	24,48	15,54	1,63	16,12
20,01 - 30%	31,80	24,77	4,49	25,53
30,01 - 40%	23,95	34,88	8,65	35,30
40,01 - 50%	11,09	43,19	13,06	45,34
50,01 - 60%			20,30	55,47
60,01 - 70%			28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado		25,40		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		49,80		78,80

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	0,37%	0,32%	0,36%	0,33%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,34%	3,75%	4,23%	3,85%	8,68%

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	3,44%	0,20%
Aragón	0,94%	0,54%
Asturias	0,25%	0,02%
Canarias	3,38%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,94%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,66%	4,16%
Cataluña	2,99%	0,57%
Comunidad Valenciana	68,58%	87,56%
Extremadura	0,18%	0,01%
Galicia	0,95%	
Islas Baleares	2,81%	2,76%
La Rioja	0,19%	0,01%
Madrid	8,43%	3,74%
Murcia	1,32%	0,14%
Navarra	0,88%	
País Vasco	0,98%	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	163	36.740,62	3.627,19	0,00	40.367,81	5,52	3.036.171,69	3.076.539,50	44,57	16,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	26.213,21	2.412,67	0,00	28.625,88	3,91	937.671,79	966.297,67	14,00	20,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	12.864,15	1.765,77	0,00	14.629,92	2,00	385.971,03	400.600,95	5,80	18,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	21.839,40	2.352,18	0,00	24.191,58	3,31	328.445,57	352.637,15	5,11	15,68
De > 6 a < 12 Meses	17	33.557,41	4.564,88	0,00	38.122,29	5,21	273.931,06	312.053,35	4,52	25,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	37.014,11	4.307,87	0,00	41.321,98	5,65	110.538,51	151.860,49	2,20	18,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	152.571,92	22.917,95	0,00	175.489,87	23,99	555.851,96	731.341,83	10,60	23,99
De ≥ 2 Años	34	310.895,11	57.791,26	0,00	368.686,37	50,41	542.593,73	911.280,10	13,20	32,74
Subtotal	327	631.695,93	99.739,77	0,00	731.435,70	100,00	6.171.175,34	6.902.611,04	100,00	19,34
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 2 Años	3	7.162,27	385,17	0,00	7.547,44	100,00	0,00	7.547,44	100,00	4,39
Subtotal	3	7.162,27	385,17	0,00	7.547,44	100,00	0,00	7.547,44	100,00	4,39
Total	330	638.858,20	100.124,94	0,00	738.983,14		6.171.175,34	6.910.158,48		19,26