

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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
AIASF 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	19.514,72 97.593.114,72 19,51%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4760% 23/09/2014 23,74 Bruto 18,75 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2014 salvo circunstancias "Pass-Through"	AA+sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	37.535,82 3.903.725,28 37,54%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7160% 23/09/2014 68,68 Bruto 54,26 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% 23/09/2014 1.725,00 Bruto 1.362,75 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB B1sf	BBB Baa2
Total		111.896.840,00	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,27	2,24	2,21	2,08	2,05	1,92	1,90
		Amort. final	Años	15/11/2016	27/09/2016	15/09/2016	04/09/2016	20/07/2016	10/07/2016	25/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017
		Amort. final	Años	24/08/2017	19/07/2017	14/06/2017	12/05/2017	11/04/2017	13/03/2017	12/02/2017	17/01/2017
		Amort. final	Fecha	3,17	3,07	2,98	2,89	2,80	2,72	2,65	2,57
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,51	8,26	8,01	7,75	7,51	7,51	7,26	7,01
		Amort. final	Fecha	23/12/2022	23/09/2022	23/06/2022	23/03/2022	23/12/2021	23/12/2021	23/09/2021	23/06/2021
		Amort. final	Años	2,40	2,27	2,24	2,21	2,08	2,05	1,92	1,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/11/2016	27/09/2016	15/09/2016	04/09/2016	20/07/2016	10/07/2016	25/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,17	3,07	2,98	2,89	2,80	2,72	2,65	2,57
		Amort. final	Años	24/08/2017	19/07/2017	14/06/2017	12/05/2017	11/04/2017	13/03/2017	12/02/2017	17/01/2017
		Amort. final	Fecha	8,51	8,26	8,01	7,75	7,51	7,51	7,26	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2022	23/09/2022	23/06/2022	23/03/2022	23/12/2021	23/12/2021	23/09/2021	23/06/2021
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	23/12/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017
		Amort. final	Fecha	3,50	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017
		Amort. final	Años	10,30	10,11	9,93	9,75	9,56	9,37	9,19	9,00
		Amort. final	Fecha	06/10/2024	31/07/2024	25/05/2024	20/03/2024	11/01/2024	04/11/2023	27/08/2023	20/06/2023
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
	Amort. final	Fecha	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	

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	87,22%	97.593.114,72	15,11%	96,01%	4,50%
Serie B	3,49%	3.903.725,28	11,62%	2,00%	2,50%
Serie C	9,29%	10.400.000,00	2,33%	2,00%	0,50%
Emisión de Bonos		111.896.840,00		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%	2.604.500,00	
Fondo de Reserva Ppal.	2,33%	2.604.500,00	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.287.667,43	0,211%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		219.600,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.852,11	
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		9.590.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		5.593	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		106.670.075,76	520.884.293,07
Medio		19.072,07	38.331,32
Mínimo		0,00	17,13
Máximo		244.301,81	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		1,77%	5,03%
Mínimo		0,99%	3,75%
Máximo		5,71%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		92	180
Mínimo		01/09/2014	06/08/2002
Máximo		07/03/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,28%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,64%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,00%	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%	8,78	6,62	0,21	7,49
10,01 - 20%	26,58	15,51	1,63	16,12
20,01 - 30%	31,06	24,74	4,49	25,53
30,01 - 40%	24,22	34,93	8,65	35,30
40,01 - 50%	9,37	42,96	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	24,87			57,41
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	48,95			78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

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	0,24%	0,26%	0,29%	0,33%	0,74%
Tasa anual equivalente	2,88%	3,12%	3,43%	3,83%	8,57%

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	3,38%	0,20%
Aragón	0,95%	0,54%
Asturias	0,25%	0,02%
Canarias	3,43%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	0,94%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,69%	4,16%
Cataluña	3,01%	0,57%
Comunidad Valenciana	68,38%	87,56%
Extremadura	0,17%	0,01%
Galicia	0,97%	
Islas Baleares	2,84%	2,76%
La Rioja	0,19%	0,01%
Madrid	8,47%	3,74%
Murcia	1,35%	0,14%
Navarra	0,89%	
País Vasco	0,99%	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	40.834,07	3.865,26	0,00	44.699,33	5,59	3.603.322,08	3.648.021,41	47,89	16,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	19.237,73	2.053,41	0,00	21.291,14	2,66	799.163,78	820.454,92	10,77	24,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	13.133,86	1.303,54	0,00	14.437,40	1,81	371.435,15	385.872,55	5,07	21,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	27.134,41	3.526,54	0,00	30.660,95	3,83	491.089,44	521.750,39	6,85	19,34
De > 6 a < 12 Meses	14	33.355,31	4.475,01	0,00	37.830,32	4,73	314.310,80	352.141,12	4,62	20,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	31.498,43	4.394,74	0,00	35.893,17	4,49	140.621,83	176.515,00	2,32	21,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	150.149,91	18.963,36	0,00	169.113,27	21,15	444.653,92	613.767,19	8,06	23,32
De ≥ 2 Años	37	377.741,40	68.047,63	0,00	445.789,03	55,74	653.315,68	1.099.104,71	14,43	31,19
Subtotal	349	693.085,12	106.629,49	0,00	799.714,61	100,00	6.817.912,68	7.617.627,29	100,00	19,76
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 2 Años	3	7.162,27	421,88	0,00	7.584,15	100,00	0,00	7.584,15	100,00	4,42
Subtotal	3	7.162,27	421,88	0,00	7.584,15	100,00	0,00	7.584,15	100,00	4,42
Total	352	700.247,39	107.051,37	0,00	807.298,76		6.817.912,68	7.625.211,44		19,69