

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

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	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	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	3,07
		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	23/09/2016
	Sin amortización opcional *	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
		Fecha	23/03/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/03/2020
Serie B	Con amortización opcional *	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	3,07
		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	23/09/2016
	Sin amortización opcional *	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
		Fecha	23/03/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/03/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	11/81	11/85	11/36	11/00	10/58	10/13	9/67	9/22	
		Amort. final	Años	11,81	11,85	11,36	11,00	10,58	10,13	9,67	9,22
		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	23/09/2016
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/03/2025	19/01/2025	07/10/2024	27/05/2024	28/12/2023	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	23/03/2032

Hipótesis de morosidad y fallidos 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	89,37%	131.667.828,30	12,40%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	3,57%	5.266.713,92	8,83%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	7,06%	10.400.000,00	1,77%	2,00%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		147.334.542,22			520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	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	Disponible	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	0,00
Valores		0,00	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			
Medio 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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
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	

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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
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	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
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De ≥ 2 Años	2	360,84	0,78	0,00	361,62	100,00	0,00	361,62	100,00	0,35
	Subtotal	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