

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
G83385542
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 ESO312882006	31/07/2002 5.001	100.000,00 500.100.000,00 100,00%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4360% 23/03/2005 609.000000 Bruto 517.650000 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2009 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ESO312882014	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6760% 23/03/2005 669.000000 Bruto 568.650000 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	A+ A1	A+ A1
Serie C ESO312882022	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% 23/03/2005 1.687.500000 Bruto 1.434.370000 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		520.900.000,00	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		0,00	0,60	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,97	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,72	6,57	6,43	6,29	6,17	6,06	5,95	5,86
		Amort. final	Años	20/10/2012	27/08/2011	06/07/2011	16/05/2011	02/04/2011	20/02/2011	13/01/2011	08/12/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,65	12,65	12,40	11,90	11,65	11,40	11,15	10,90
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Vida media	Años	7,74	6,59	6,45	6,32	6,19	6,08	5,97	5,88
		Amort. final	Años	26/10/2012	03/09/2011	12/07/2011	25/05/2011	10/04/2011	27/02/2011	20/01/2011	15/12/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	13,90	13,40	13,15	12,90	12,65	12,40	12,15
		Amort. final	Años	23/12/2020	23/12/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,37	8,50	8,25	7,78	7,59	7,21	7,21	
		Amort. final	Años	14/06/2015	30/07/2013	29/04/2013	01/02/2013	11/11/2012	01/09/2012	19/06/2012	17/04/2012
		Vida media	Años	14,65	12,65	12,40	11,90	11,65	11,40	11,15	10,90
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,41	8,53	8,28	8,06	7,83	7,63	7,43	7,25
		Amort. final	Años	26/06/2015	12/08/2013	11/05/2013	18/02/2013	26/11/2012	15/09/2012	03/07/2012	30/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,90	13,90	13,40	13,15	12,90	12,65	12,40	12,15
		Amort. final	Años	23/12/2020	23/12/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017
		Vida media	Años	14,65	12,65	12,40	11,90	11,65	11,40	11,15	10,90
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,65	12,65	12,40	11,90	11,65	11,40	11,15	10,90
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,65	12,65	12,40	11,90	11,65	11,40	11,15	10,90
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015
		Vida media	Años	16,35	14,21	13,93	13,66	13,38	13,11	12,84	12,58
		Amort. final	Años	04/06/2021	13/04/2019	03/01/2019	24/09/2018	16/06/2018	09/03/2018	01/12/2017	26/08/2017
	Vida media	Años	17,15	14,65	14,40	14,15	13,90	13,65	13,40	13,15	
	Amort. final	Años	23/03/2022	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018	

Hipótesis de morosidad y fallos 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	96,01%	500.100.000,00	4,50%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	10.400.000,00	0,50%
Emisión de Bonos		520.900.000,00		520.900.000,00	
Crédito Subordinado (Disponible)	0,50%	2.604.500,00	0,50%	2.604.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.471.913,05	2,176%
Cuenta de Principales		38.759,58	2,176%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.097.218,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		476.774,69	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		270.955,00	3,176%
Crédito Subordinado		0,00	3,176%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	16.913	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	502.034.425,15	520.884.293,07
Medio	29.683,35	38.331,32
Mínimo	0,01	17,13
Máximo	675.395,00	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,44%	5,03%
Mínimo	2,56%	3,75%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	144	180
Mínimo	01/02/2005	06/08/2002
Máximo	29/02/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,30%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,05%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	21,82%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,81%	0,32%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,62	6,52
10,01 - 20%		5,39	15,58
20,01 - 30%		10,57	25,48
30,01 - 40%		15,97	35,33
40,01 - 50%		21,17	45,18
50,01 - 60%		24,31	54,81
60,01 - 70%		18,08	64,41
70,01 - 80%		2,89	71,67
Medio ponderado		45,89	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		73,69	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
29/07/2002

NIF
G83385542

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,21%	1,30%	1,08%	1,14%	1,04%
Tasa anual equivalente	13,63%	14,52%	12,17%	12,82%	11,81%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	23/12/2004
Número de préstamos adquiridos	1.252
Principal préstamos adicionales	26.326.947,93
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	7.881
Principal préstamos adicionales	234.775.959,46
Próxima adquisición (fecha)	23/03/2005
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,53%	0,20%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	1,33%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,42%	0,07%
Castilla-La Mancha	4,05%	4,16%
Cataluña	0,95%	0,57%
Comunidad Valenciana	82,55%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,24%	
Islas Baleares	2,50%	2,76%
La Rioja	0,16%	0,01%
Madrid	5,63%	3,74%
Murcia	0,40%	0,14%
Navarra	0,19%	
País Vasco	0,42%	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	%		%	
Hasta 1 Mes	534	83.227,53	22.368,15	0,00	105.595,68	51,36	14.804.029,60	14.909.625,28	78,30
De 1 a 2 Meses	96	36.993,48	11.767,02	0,00	48.760,50	23,71	2.842.348,57	2.891.109,07	15,18
De 2 a 3 Meses	21	12.161,22	6.582,19	0,00	18.743,41	9,12	881.828,85	900.572,26	4,73
De 3 a 6 Meses	8	5.619,81	2.685,08	0,00	8.304,89	4,04	236.961,12	245.266,01	1,29
De 6 a 12 Meses	2	900,63	404,26	0,00	1.304,89	0,63	14.102,18	15.407,07	0,08
De 12 a 18 Meses	1	1.106,28	661,69	0,00	1.767,97	0,86	13.834,49	15.602,46	0,08
Más de 2 Años	1	16.838,98	4.300,74	0,00	21.139,72	10,28	42.740,15	63.879,87	0,34
Total	663	156.847,93	48.769,13	0,00	205.617,06		18.835.844,96	19.041.462,02	39,34