

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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	7,38	6,29	6,15	6,03	5,92	5,81	5,71	5,62	
		Amort. final	Años	14/07/2012	13/06/2011	24/04/2011	10/03/2011	27/01/2011	20/12/2010	13/11/2010	11/10/2010	
			Fecha	23/09/2019	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,29	6,16	6,04	5,92	5,81	5,72	5,63	
		Amort. final	Años	15/07/2012	14/06/2011	26/04/2011	11/03/2011	29/01/2011	21/12/2010	15/11/2010	13/10/2010	
			Fecha	23/03/2020	23/03/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	8,08	7,83	7,61	7,39	7,20	7,00	6,83	
		Amort. final	Años	21/01/2015	25/03/2013	22/12/2012	05/10/2012	17/07/2012	10/05/2012	26/02/2012	27/12/2011	
			Fecha	23/09/2019	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,91	8,08	7,83	7,62	7,40	7,21	7,01	6,84	
		Amort. final	Años	23/01/2015	27/03/2013	27/12/2012	09/10/2012	20/07/2012	12/05/2012	02/03/2012	31/12/2011	
			Fecha	23/03/2020	23/03/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,58	12,58	12,07	11,82	11,58	11,32	10,82	10,57	
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	
			Fecha	23/03/2020	23/03/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	13,38	13,08	12,82	12,49	12,20	11,94	11,54	
		Amort. final	Años	08/07/2020	13/07/2018	27/03/2018	09/12/2017	24/08/2017	10/05/2017	27/01/2017	18/10/2016	
			Fecha	23/12/2020	23/12/2018	23/09/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	

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%	96,01%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	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	28.426.843,29	2,176%	
Cuenta de Principales	38.759,58	2,176%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.985.526,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	460.480,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		270.955,00	3,176%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,176%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.700	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		492.602.549,11	520.884.293,07
Medio		29.497,16	38.331,32
Mínimo		0,53	17,13
Máximo		670.481,02	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		3,43%	5,03%
Mínimo		2,56%	3,75%
Máximo		5,75%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		143	180
Mínimo		01/03/2005	06/08/2002
Máximo		29/02/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		8,32%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		69,07%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		21,80%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,80%	0,32%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,68	6,54
10,01 - 20%		5,48	15,60
20,01 - 30%		10,69	25,47
30,01 - 40%		16,13	35,30
40,01 - 50%		21,61	45,21
50,01 - 60%		24,05	54,84
60,01 - 70%		17,73	64,38
70,01 - 80%		2,62	71,62
Medio ponderado		45,64	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		73,50	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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	1,10%	1,31%	1,13%	1,13%	1,04%
Tasa anual equivalente	12,45%	14,63%	12,77%	12,79%	11,83%

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	0,54%	0,20%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,03%	0,02%
Canarias	1,34%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,41%	0,07%
Castilla-La Mancha	4,07%	4,16%
Cataluña	0,95%	0,57%
Comunidad Valenciana	82,48%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,24%	
Islas Baleares	2,50%	2,76%
La Rioja	0,16%	0,01%
Madrid	5,67%	3,74%
Murcia	0,41%	0,14%
Navarra	0,20%	
País Vasco	0,43%	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	660	111.893,07	28.530,60	0,00	140.423,67	56,46	19.652.455,70	19.792.879,37	82,56	39,38
De 1 a 2 Meses	92	40.736,91	13.455,02	0,00	54.191,93	21,79	3.035.934,93	3.090.126,86	12,89	40,86
De 2 a 3 Meses	22	12.239,08	4.861,01	0,00	17.100,09	6,88	662.989,72	680.089,81	2,84	47,71
De 3 a 6 Meses	11	7.991,72	3.612,33	0,00	11.604,05	4,67	302.907,12	314.511,17	1,31	45,45
De 6 a 12 Meses	2	1.041,69	457,14	0,00	1.498,83	0,60	13.961,12	15.459,95	0,06	23,09
De 12 a 18 Meses	1	1.182,56	706,36	0,00	1.888,92	0,76	13.758,21	15.647,13	0,07	65,02
Más de 2 Años	1	17.570,92	4.425,40	0,00	21.996,32	8,84	42.008,21	64.004,53	0,27	53,38
Total	789	192.655,95	56.047,86	0,00	248.703,81		23.724.015,01	23.972.718,82		39,86