

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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	2,3950% 23/06/2005 612.060000 Bruto 520.250000 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	2,6350% 23/06/2005 673.390000 Bruto 572.380000 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% 23/06/2005 1.725.000000 Bruto 1.466.250000 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	8,05	6,80	6,64	6,48	6,34	6,22	6,10	5,99
			Fecha	15/04/2013	14/01/2012	18/11/2011	20/09/2011	02/08/2011	17/06/2011	05/05/2011	26/03/2011
		Amort. final	Años	14,49	12,49	12,24	11,74	11,49	11,24	10,99	10,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
			Fecha								
		Amort. final	Años	8,15	6,89	6,73	6,58	6,45	6,32	6,20	6,09
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/05/2013	16/02/2012	20/12/2011	28/10/2011	08/09/2011	24/07/2011	11/06/2011	01/05/2011
			Fecha								
		Amort. final	Años	18,24	15,49	15,24	14,99	14,74	14,49	14,24	13,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2023	23/09/2020	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019
			Fecha								
		Amort. final	Años	10,85	8,94	8,68	8,40	8,19	7,96	7,77	7,57
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31/01/2016	06/03/2014	02/12/2013	23/08/2013	04/06/2013	15/03/2013	03/01/2013	21/10/2012
			Fecha								
		Amort. final	Años	14,49	12,49	12,24	11,74	11,49	11,24	10,99	10,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
			Fecha								
		Amort. final	Años	11,03	9,11	8,85	8,60	8,38	8,16	7,96	7,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/04/2016	09/05/2014	02/02/2014	04/11/2013	15/08/2013	25/05/2013	14/03/2013	30/12/2012
			Fecha								
		Amort. final	Años	18,24	15,49	15,24	14,99	14,74	14,49	14,24	13,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2023	23/09/2020	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019
			Fecha								
		Amort. final	Años	14,49	12,49	12,24	11,74	11,49	11,24	10,99	10,74
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	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
			Fecha								
		Amort. final	Años	19,87	17,40	17,02	16,67	16,35	16,04	15,76	15,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/02/2025	21/08/2022	04/04/2022	27/11/2021	31/07/2021	12/04/2021	30/12/2020	25/09/2020
			Fecha								
		Amort. final	Años	24,75	24,75	24,75	24,75	24,75	24,75	24,75	24,75
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2029	23/12/2029	23/12/2029	23/12/2029	23/12/2029	23/12/2029	23/12/2029	23/12/2029
			Fecha								
		Amort. final	Años								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años								
			Fecha								
		Amort. final	Años								

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	3.060.835,42	2,135%	
Cuenta de Principales	1.136,39	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.929.564,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	478.284,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		243.859,50	3,135%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,135%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	17.198	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	515.189.869,28	520.884.293,07
Medio	29.956,38	38.331,32
Mínimo	23,75	17,13
Máximo	665.553,74	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)	142	180
Mínimo	01/04/2005	06/08/2002
Máximo	29/02/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,81%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,85%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	20,59%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,74%	0,32%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,67	6,58	0,21	7,49
10,01 - 20%	5,68	15,69	1,63	16,12
20,01 - 30%	11,33	25,49	4,48	25,53
30,01 - 40%	16,53	35,35	8,65	35,29
40,01 - 50%	22,13	45,24	13,03	45,32
50,01 - 60%	23,91	54,93	20,31	55,45
60,01 - 70%	16,51	64,33	28,17	65,23
70,01 - 80%	2,23	71,58	23,52	73,94
Medio ponderado		45,10		57,41
Mínimo		0,03		0,02
Máximo		73,32		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,19%	1,17%	1,19%	1,11%	1,05%
Tasa anual equivalente	13,33%	13,14%	13,38%	12,57%	11,88%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	23/03/2005
Número de préstamos adquiridos	697
Principal préstamos adicionales	32.347.109,43
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	8.578
Principal préstamos adicionales	267.123.068,89
Próxima adquisición (fecha)	23/06/2005
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,72%	0,20%
Aragón	0,50%	0,54%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	1,73%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,58%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,89%	4,16%
Cataluña	1,22%	0,57%
Comunidad Valenciana	81,11%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	
Islas Baleares	2,37%	2,76%
La Rioja	0,15%	0,01%
Madrid	5,89%	3,74%
Murcia	0,55%	0,14%
Navarra	0,27%	
País Vasco	0,55%	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	529	81.729,40	22.828,06	0,00	104.557,46	47,78	15.075.211,78	15.179.769,24	79,25	36,94
De 1 a 2 Meses	82	33.086,75	10.439,30	0,00	43.526,05	19,89	2.421.932,12	2.465.458,17	12,87	39,86
De 2 a 3 Meses	25	17.227,78	5.862,09	0,00	23.089,87	10,55	846.227,28	869.317,15	4,54	41,73
De 3 a 6 Meses	17	14.521,25	6.598,97	0,00	21.120,22	9,65	522.457,72	543.577,94	2,84	47,68
De 6 a 12 Meses	1	1.181,33	432,75	0,00	1.614,08	0,74	13.793,66	15.407,74	0,08	50,17
De 12 a 18 Meses	2	1.261,03	827,53	0,00	2.088,56	0,95	13.707,56	15.796,12	0,08	26,19
Más de 2 Años	1	18.305,00	4.547,92	0,00	22.852,92	10,44	41.274,13	64.127,05	0,33	53,48
Total	657	167.312,54	51.536,62	0,00	218.849,16		18.934.604,25	19.153.453,41		37,77