

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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		
		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	7,49	6,35	6,20	6,07	5,95	5,83	5,72	5,62
		Amort. final	Años	23/10/2012	03/09/2011	10/07/2011	23/05/2011	09/04/2011	27/02/2011	16/01/2011	11/12/2010
			Años	14,41	12,41	11,90	11,66	11,41	11,16	10,65	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,37	6,23	6,09	5,97	5,86	5,75	5,65
		Amort. final	Años	30/10/2012	11/09/2011	21/07/2011	02/06/2011	18/04/2011	08/03/2011	28/01/2011	23/12/2010
			Años	15,66	13,66	13,41	13,16	12,90	12,66	12,41	11,90
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,13	8,28	8,01	7,79	7,57	7,37	7,16	6,96
		Amort. final	Años	13/06/2015	07/08/2013	02/05/2013	11/02/2013	21/11/2012	11/09/2012	23/06/2012	21/04/2012
			Años	14,41	12,41	11,90	11,66	11,41	11,16	10,65	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,17	8,32	8,07	7,85	7,62	7,42	7,22	7,04
		Amort. final	Años	27/06/2015	23/08/2013	23/05/2013	02/03/2013	10/12/2012	29/09/2012	17/07/2012	14/05/2012
			Años	15,66	13,66	13,41	13,16	12,90	12,66	12,41	11,90
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,41	12,41	11,90	11,66	11,41	11,16	10,65	10,41
		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
			Años	14,41	12,41	11,90	11,66	11,41	11,16	10,65	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	14,11	13,84	13,58	13,31	13,05	12,79	12,53
		Amort. final	Años	27/07/2021	07/06/2019	01/03/2019	24/11/2018	19/08/2018	15/05/2018	09/02/2018	05/11/2017
			Años	17,16	14,66	14,41	14,16	13,90	13,66	13,41	13,16
		Años	23/06/2022	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	

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%	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	13.646.536,40	2,135%	
Cuenta de Principales	1.136,39	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.638.082,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	473.938,68		
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	16.955	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	504.311.805,61	520.884.293,07
Medio	29.744,13	38.331,32
Mínimo	17,16	17,13
Máximo	660.613,11	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)	141	180
Mínimo	01/05/2005	06/08/2002
Máximo	29/02/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,79%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,83%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	20,64%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,73%	0,32%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,71	6,58	0,21	7,49
10,01 - 20%	5,78	15,66	1,63	16,12
20,01 - 30%	11,46	25,47	4,48	25,53
30,01 - 40%	16,78	35,32	8,65	35,29
40,01 - 50%	22,40	45,24	13,03	45,32
50,01 - 60%	23,82	54,93	20,31	55,45
60,01 - 70%	15,94	64,28	28,17	65,23
70,01 - 80%	2,12	71,47	23,52	73,94
Medio ponderado		44,84		57,41
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		73,14		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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	1,32%	1,20%	1,25%	1,12%	1,06%
Tasa anual equivalente	14,79%	13,53%	14,03%	12,68%	11,96%

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	0,70%	0,20%
Aragón	0,50%	0,54%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	1,73%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,56%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,92%	4,16%
Cataluña	1,23%	0,57%
Comunidad Valenciana	81,10%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,35%	
Islas Baleares	2,38%	2,76%
La Rioja	0,16%	0,01%
Madrid	5,89%	3,74%
Murcia	0,55%	0,14%
Navarra	0,28%	
País Vasco	0,56%	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	560	87.102,04	22.104,13	0,00	109.206,17	47,48	15.317.826,25	15.427.032,42	78,76	38,47
De 1 a 2 Meses	90	36.761,98	12.505,62	0,00	49.267,60	21,42	2.776.545,90	2.825.813,50	14,43	35,11
De 2 a 3 Meses	22	12.002,38	3.967,74	0,00	15.970,12	6,94	547.926,40	563.896,52	2,88	44,57
De 3 a 6 Meses	17	17.736,25	7.822,68	0,00	25.558,93	11,11	617.463,76	643.022,69	3,28	46,09
De 6 a 12 Meses	2	2.972,78	1.127,29	0,00	4.100,07	1,78	44.190,97	48.291,04	0,25	55,89
De 12 a 18 Meses	2	1.337,95	871,80	0,00	2.209,75	0,96	13.630,64	15.840,39	0,08	26,27
Más de 2 Años	1	19.041,22	4.668,30	0,00	23.709,52	10,31	40.537,91	64.247,43	0,33	53,58
Total	694	176.954,60	53.067,56	0,00	230.022,16		19.358.121,83	19.588.143,99		38,35