

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	7,09	6,02	5,89	5,76	5,65	5,54	5,45	5,36
			Fecha	29/06/2012	04/06/2011	18/04/2011	04/03/2011	21/01/2011	14/12/2010	09/11/2010	07/10/2010
		Amort. final	Años	14,07	12,07	11,82	11,57	11,07	10,82	10,57	10,32
	Sin amortización opcional *		Fecha	23/06/2019	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015
		Vida media	Años	7,09	6,02	5,89	5,77	5,66	5,55	5,45	5,36
			Fecha	01/07/2012	07/06/2011	20/04/2011	06/03/2011	24/01/2011	16/12/2010	11/11/2010	09/10/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,57	12,82	12,32	12,07	11,82	11,57	11,32	11,07
			Fecha	23/12/2019	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016
		Vida media	Años	9,57	7,78	7,54	7,33	7,10	6,92	6,73	6,56
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/12/2014	10/03/2013	11/12/2012	25/09/2012	05/07/2012	28/04/2012	19/02/2012	20/12/2011
		Amort. final	Años	14,07	12,07	11,82	11,57	11,07	10,82	10,57	10,32
			Fecha	23/06/2019	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,59	7,79	7,55	7,34	7,12	6,93	6,74	6,57
			Fecha	29/12/2014	14/03/2013	15/12/2012	28/09/2012	11/07/2012	04/05/2012	23/02/2012	25/12/2011
		Amort. final	Años	14,57	12,82	12,32	12,07	11,82	11,57	11,32	11,07
	Sin amortización opcional *		Fecha	23/12/2019	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016
		Vida media	Años	14,07	12,07	11,82	11,57	11,07	10,82	10,57	10,32
			Fecha	23/06/2019	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,07	12,07	11,82	11,57	11,07	10,82	10,57	10,32
			Fecha	23/06/2019	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015
		Vida media	Años	15,05	13,11	12,82	12,52	12,23	11,94	11,66	11,38
	Sin amortización opcional *		Fecha	13/06/2020	08/07/2018	23/03/2018	03/12/2017	19/08/2017	06/05/2017	23/01/2017	15/10/2016
		Amort. final	Años	15,58	13,57	13,32	12,82	12,57	12,32	12,07	11,82
			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%	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		27.406.556,93	2,135%
Cuenta de Principales		1.136,39	2,135%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.471.185,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		475.173,71	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		243.859,50	3,135%
Crédito Subordinado		0,00	3,135%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	16.698	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	493.203.393,15	520.884.293,07
Medio	29.536,67	38.331,32
Mínimo	13,43	17,13
Máximo	655.659,10	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,45%	5,03%
Mínimo	2,60%	3,75%
Máximo	5,75%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	140	180
Mínimo	01/06/2005	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)	70,78%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	20,67%	26,77%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,72%	0,32%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,75	6,57	7,49
10,01 - 20%	5,88	15,65	16,12
20,01 - 30%	11,68	25,45	25,53
30,01 - 40%	17,14	35,33	35,29
40,01 - 50%	22,46	45,26	45,32
50,01 - 60%	23,80	54,95	55,45
60,01 - 70%	15,30	64,28	65,23
70,01 - 80%	1,99	71,32	73,94
Medio ponderado	44,56		57,41
Mínimo	0,02		0,02
Máximo	72,96		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	1,41%	1,31%	1,31%	1,15%	1,07%
Tasa anual equivalente	15,66%	14,60%	14,61%	12,92%	12,07%

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		0,62%	0,20%
Aragón		0,49%	0,54%
Asturias		0,05%	0,02%
Canarias		1,74%	0,20%
Cantabria		0,03%	
Castilla y León		0,54%	0,07%
Castilla-La Mancha		3,94%	4,16%
Cataluña		1,23%	0,57%
Comunidad Valenciana		81,22%	87,56%
Extremadura		0,01%	0,01%
Galicia		0,35%	
Islas Baleares		2,36%	2,76%
La Rioja		0,16%	0,01%
Madrid		5,88%	3,74%
Murcia		0,54%	0,14%
Navarra		0,27%	
País Vasco		0,56%	0,01%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	
Hasta 1 Mes	513	78.742,90	19.329,51	0,00	98.072,41	49,97	13.258.466,15	75,55
De 1 a 2 Meses	89	31.464,31	10.685,84	0,00	42.150,15	21,48	2.677.579,56	15,38
De 2 a 3 Meses	31	20.305,98	8.236,61	0,00	28.542,59	14,54	1.076.834,99	6,25
De 3 a 6 Meses	12	14.691,14	6.281,11	0,00	20.972,25	10,69	418.165,24	2,48
De 6 a 12 Meses	2	3.137,39	1.062,02	0,00	4.199,41	2,14	38.331,99	0,24
De 12 a 18 Meses	1	2,25	76,92	0,00	79,17	0,04	25,57	0,00
De 18 a 24 Meses	1	1.412,87	838,90	0,00	2.251,77	1,15	13.527,90	0,09
Total	649	149.756,84	46.510,91	0,00	196.267,75		17.482.931,40	38,74