

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	2,3680% 23/09/2005 605,16 Bruto 514,39 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	2,6080% 23/09/2005 666,49 Bruto 566,52 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% 23/09/2005 1.725,00 Bruto 1.466,25 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	7,63	6,37	6,21	6,05	5,91	5,79	5,67	5,56
			Fecha	16/04/2013	10/01/2012	14/11/2011	15/09/2011	28/07/2011	12/06/2011	30/04/2011	21/03/2011
		Amort. final	Años	14,07	12,07	11,82	11,32	11,07	10,82	10,57	10,32
	Sin amortización opcional *		Fecha	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	7,72	6,45	6,30	6,15	6,01	5,89	5,77	5,66
			Fecha	17/05/2013	11/02/2012	16/12/2011	23/10/2011	03/09/2011	19/07/2011	05/06/2011	26/04/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,57	15,07	14,82	14,57	14,32	14,07	13,82	13,57
			Fecha	23/03/2023	23/09/2020	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019
		Vida media	Años	10,42	8,50	8,24	7,96	7,73	7,52	7,33	7,15
	Sin amortización opcional *		Fecha	29/01/2016	28/02/2014	25/11/2013	15/08/2013	28/05/2013	07/03/2013	26/12/2012	13/10/2012
		Amort. final	Años	14,07	12,07	11,82	11,32	11,07	10,82	10,57	10,32
			Fecha	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	10,59	8,67	8,41	8,16	7,94	7,71	7,52	7,31
			Fecha	30/03/2016	01/05/2014	25/01/2014	27/10/2013	07/08/2013	16/05/2013	05/03/2013	21/12/2012
		Amort. final	Años	17,57	15,07	14,82	14,57	14,32	14,07	13,82	13,57
	Sin amortización opcional *		Fecha	23/03/2023	23/09/2020	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019
		Vida media	Años	14,07	12,07	11,82	11,32	11,07	10,82	10,57	10,32
			Fecha	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 *	Amort. final	Años	14,07	12,07	11,82	11,32	11,07	10,82	10,57	10,32
			Fecha	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	19,31	16,89	16,53	16,20	15,89	15,60	15,33	15,08
	Sin amortización opcional *		Fecha	15/12/2024	18/07/2022	08/03/2022	06/11/2021	16/07/2021	02/04/2021	25/12/2020	20/09/2020
		Amort. final	Años	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58
			Fecha	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032

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	25.711.619,64	2,108%	
Cuenta de Principales	4.243.262,96	2,108%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.708.540,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	468.654,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		216.764,00	3,108%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,108%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	16.882	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	491.423.518,40	520.884.293,07
Medio	29.109,32	38.331,32
Mínimo	14,33	17,13
Máximo	640.716,42	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,45%	5,03%
Mínimo	2,60%	3,75%
Máximo	11,38%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	137	180
Mínimo	01/09/2005	06/08/2002
Máximo	29/02/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,46	10,74
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,52	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	19,90	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	1,11	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% PVT
0,01 - 10%	1,83	6,48	7,49
10,01 - 20%	6,37	15,66	16,12
20,01 - 30%	12,12	25,39	25,53
30,01 - 40%	18,18	35,27	35,29
40,01 - 50%	22,52	45,26	45,32
50,01 - 60%	23,68	54,95	55,45
60,01 - 70%	13,90	64,22	65,23
70,01 - 80%	1,40	71,07	73,94
Medio ponderado	43,73		57,41
Mínimo	0,02		0,02
Máximo	72,40		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	0,91%	1,13%	1,22%	1,18%	1,07%
Tasa anual equivalente	10,34%	12,74%	13,68%	13,22%	12,13%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	23/06/2005
Número de préstamos adquiridos	818
Principal préstamos adicionales	27.445.586,84
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	9.396
Principal préstamos adicionales	294.568.655,73
Próxima adquisición (fecha)	23/09/2005
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,65%	0,20%
Aragón	0,49%	0,54%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	1,74%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,59%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,94%	4,16%
Cataluña	1,49%	0,57%
Comunidad Valenciana	80,51%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,38%	
Islas Baleares	2,33%	2,76%
La Rioja	0,18%	0,01%
Madrid	6,23%	3,74%
Murcia	0,53%	0,14%
Navarra	0,27%	
País Vasco	0,57%	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	510	83.230,24	23.304,37	0,00	106.534,61	52,25	15.412.947,01	15.519.481,62	79,94	37,29
De 1 a 2 Meses	98	34.219,28	11.159,95	0,00	45.379,23	22,26	2.648.035,97	2.693.415,20	13,87	40,30
De 2 a 3 Meses	22	15.047,51	5.407,41	0,00	20.454,92	10,03	728.011,41	748.466,33	3,86	36,78
De 3 a 6 Meses	8	7.213,83	2.635,24	0,00	9.849,07	4,83	242.326,63	252.175,70	1,30	53,39
De 6 a 12 Meses	5	12.239,70	4.309,90	0,00	16.549,60	8,12	155.471,43	172.021,03	0,89	41,99
De 12 a 18 Meses	1	1.837,02	675,08	0,00	2.512,10	1,23	10.371,97	12.884,07	0,07	41,96
De 18 a 24 Meses	1	1.645,43	969,19	0,00	2.614,62	1,28	13.295,34	15.909,96	0,08	66,11
Total	645	155.433,01	48.461,14	0,00	203.894,15		19.210.459,76	19.414.353,91		37,87