

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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 margen 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	2,3960% 23/12/2005 605,66 Bruto 514,81 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	2,6360% 23/12/2005 666,32 Bruto 566,37 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar salvo "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% 23/12/2005 1.706,25 Bruto 1.450,31 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	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,52	6,09	5,95	5,81	5,69	5,57	5,46	5,34
		Amort. final	Años	04/04/2013	01/11/2011	09/09/2011	23/07/2011	07/06/2011	25/04/2011	17/03/2011	01/02/2011
			Fecha	13,99	11,48	11,24	10,99	10,74	10,48	10,24	9,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	7,60	6,19	6,05	5,91	5,79	5,67	5,56	5,46
			Fecha	06/05/2013	09/12/2011	16/10/2011	28/08/2011	13/07/2011	31/05/2011	21/04/2011	14/03/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2023	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/12/2018
		Amort. final	Años	10,29	8,10	7,85	7,64	7,42	7,22	7,02	6,81
			Fecha	12/01/2016	02/11/2013	05/08/2013	19/05/2013	27/02/2013	18/12/2012	06/10/2012	21/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,99	11,48	11,24	10,99	10,74	10,48	10,24	9,73
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015
			Fecha	10,46	8,30	8,05	7,83	7,61	7,41	7,21	7,03
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/03/2016	14/01/2014	16/10/2013	28/07/2013	07/05/2013	24/02/2013	12/12/2012	09/10/2012
		Amort. final	Años	17,49	14,74	14,49	14,24	13,99	13,74	13,48	13,24
			Fecha	23/03/2023	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,99	11,48	11,24	10,99	10,74	10,48	10,24	9,73
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015
			Fecha	19,20	16,45	16,12	15,81	15,53	15,26	15,00	14,76
	Vida media	Años	05/12/2024	08/03/2022	08/11/2021	19/07/2021	06/04/2021	29/12/2020	27/09/2020	30/06/2020	
	Amort. final	Años	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	26,50	
		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 fallidos 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 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	2.852.960,78	2,136%	
Cuenta de Principales	4.596.535,41	2,136%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.657.979,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	475.675,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		189.668,50	3,136%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,136%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	17.268	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	510.076.044,51	520.884.293,07
Medio	29.538,80	38.331,32
Mínimo	15,37	17,13
Máximo	635.708,52	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,43%	5,03%
Mínimo	2,60%	3,75%
Máximo	11,38%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	137	180
Mínimo	01/10/2005	06/08/2002
Máximo	29/02/2032	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,07	10,74
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,01	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	18,85	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	1,06	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,85	6,58	0,21	7,49
10,01 - 20%	6,51	15,75	1,63	16,12
20,01 - 30%	12,14	25,41	4,48	25,53
30,01 - 40%	18,47	35,24	8,65	35,29
40,01 - 50%	22,84	45,24	13,03	45,32
50,01 - 60%	23,39	54,91	20,31	55,45
60,01 - 70%	13,52	64,04	28,17	65,23
70,01 - 80%	1,27	70,93	23,52	73,94
Medio ponderado		43,48		57,41
Mínimo		0,02		0,02
Máximo		72,22		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,05%	1,07%	1,19%	1,19%	1,07%
Tasa anual equivalente	11,85%	12,07%	13,43%	13,40%	12,12%

Restitución de activos titulizados

Ultima adquisición (fecha)	23/09/2005
Número de préstamos adquiridos	564
Principal préstamos adicionales	27.875.652,78
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	9.960
Principal préstamos adicionales	322.444.308,51
Próxima adquisición (fecha)	23/12/2005
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,67%	0,20%
Aragón	0,47%	0,54%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	1,75%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,56%	0,07%
Castilla-La Mancha	4,03%	4,16%
Cataluña	1,81%	0,57%
Comunidad Valenciana	79,89%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	
Islas Baleares	2,37%	2,76%
La Rioja	0,18%	0,01%
Madrid	6,50%	3,74%
Murcia	0,52%	0,14%
Navarra	0,27%	
País Vasco	0,54%	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	601	99.829,74	27.277,34	0,00	127.107,08	57,95	17.297.236,41	17.424.343,49	81,98	36,10
De 1 a 2 Meses	93	30.152,27	9.413,40	0,00	39.565,67	18,04	2.359.706,09	2.399.271,76	11,29	39,68
De 2 a 3 Meses	29	15.168,43	7.041,53	0,00	22.209,96	10,13	992.002,49	1.014.212,45	4,77	49,18
De 3 a 6 Meses	7	6.429,11	2.778,44	0,00	9.207,55	4,20	219.606,29	228.813,84	1,08	44,38
De 6 a 12 Meses	5	13.687,63	4.814,32	0,00	18.501,95	8,44	154.023,50	172.525,45	0,81	42,11
De 18 a 24 Meses	1	1.723,45	1.012,12	0,00	2.735,57	1,25	13.217,32	15.952,89	0,08	66,29
Total	736	166.990,63	52.337,15	0,00	219.327,78		21.035.792,10	21.255.119,88		37,08