

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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	7,42	6,01	5,86	5,73	5,60	5,49	5,38	5,26
		Amort. final	Años	31/03/2013	31/10/2011	09/09/2011	22/07/2011	07/06/2011	25/04/2011	16/03/2011	31/01/2011
		Amort. final	Fecha	13,65	11,40	11,15	10,90	10,65	10,40	10,15	9,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	7,52	6,11	5,96	5,83	5,70	5,58	5,47	5,37
		Amort. final	Fecha	07/05/2013	08/12/2011	16/10/2011	27/08/2011	12/07/2011	30/05/2011	20/04/2011	13/03/2011
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	10,18	8,01	7,77	7,55	7,33	7,14	6,94	6,73
		Amort. final	Fecha	03/01/2016	02/11/2013	05/08/2013	18/05/2013	26/02/2013	17/12/2012	05/10/2012	20/07/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,65	11,40	11,15	10,90	10,65	10,40	10,15	9,65
		Amort. final	Fecha	23/06/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	10,38	8,21	7,96	7,74	7,52	7,32	7,12	6,94
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/03/2016	14/01/2014	15/10/2013	27/07/2013	06/05/2013	23/02/2013	11/12/2012	07/10/2012
		Amort. final	Fecha	17,40	14,65	14,40	14,15	13,90	13,65	13,40	13,15
		Amort. final	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	13,65	11,40	11,15	10,90	10,65	10,40	10,15	9,65
		Amort. final	Fecha	23/06/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	19,09	16,35	16,02	15,72	15,43	15,17	14,91	14,67
	Vida media	Años	26/11/2024	03/03/2022	03/11/2021	15/07/2021	03/04/2021	27/12/2020	25/09/2020	28/06/2020	
	Amort. final	Fecha	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	26,41	
	Amort. final	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
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	10.400.000,00
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		14.774.152,92	2,136%
Cuenta de Principales		4.596.535,41	2,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.241.010,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		461.496,47	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			189.668,50
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	17.047	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	499.994.762,00	520.884.293,07
Medio	29.330,37	38.331,32
Mínimo	14,12	17,13
Máximo	630.687,06	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,41%	5,03%
Mínimo	2,60%	3,75%
Máximo	11,38%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	136	180
Mínimo	01/11/2005	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)	73,00	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	18,89	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	1,04	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,90	6,56
10,01 - 20%		6,68	15,75
20,01 - 30%		12,48	25,46
30,01 - 40%		18,66	35,31
40,01 - 50%		22,92	45,27
50,01 - 60%		23,15	54,92
60,01 - 70%		13,14	64,03
70,01 - 80%		1,07	70,84
Medio ponderado		43,20	57,41
Mínimo		0,01	0,02
Máximo		72,03	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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	1,16%	1,04%	1,17%	1,21%	1,07%
Tasa anual equivalente	13,01%	11,74%	13,13%	13,58%	12,14%

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	0,66%	0,20%
Aragón	0,47%	0,54%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	1,77%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,57%	0,07%
Castilla-La Mancha	4,06%	4,16%
Cataluña	1,79%	0,57%
Comunidad Valenciana	79,85%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	
Islas Baleares	2,38%	2,76%
La Rioja	0,18%	0,01%
Madrid	6,47%	3,74%
Murcia	0,53%	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	581	97.117,15	23.902,16	0,00	121.019,31	54,12	16.739.893,69	16.860.913,00	80,53	36,46
De 1 a 2 Meses	104	35.352,75	11.574,27	0,00	46.927,02	20,99	2.770.020,35	2.816.947,37	13,45	32,44
De 2 a 3 Meses	23	13.887,86	4.026,99	0,00	17.914,85	8,01	598.720,90	616.635,75	2,95	38,58
De 3 a 6 Meses	14	9.354,23	5.071,47	0,00	14.425,70	6,45	440.195,00	454.620,70	2,17	49,28
De 6 a 12 Meses	5	15.140,47	5.313,83	0,00	20.454,30	9,15	152.570,66	173.024,96	0,83	42,23
De 18 a 24 Meses	1	1.801,72	1.054,80	0,00	2.856,52	1,28	13.139,05	15.995,57	0,08	66,47
Total	728	172.654,18	50.943,52	0,00	223.597,70		20.714.539,65	20.938.137,35		36,17

Información adicional