

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	2,7500% 23/03/2006 687,50 Bruto 584,37 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	2,9900% 23/03/2006 747,50 Bruto 635,37 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar salvo "Pass-Through" Porrata 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% 23/03/2006 1.687,50 Bruto 1.434,37 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 Fecha	6,57 26/08/2012	5,32 27/05/2011	5,19 09/04/2011	5,07 25/02/2011	4,97 17/01/2011	4,87 11/12/2010	4,77 07/11/2010	4,69 07/10/2010
		Amort. final	Años Fecha	13,40 23/06/2019	11,15 23/03/2017	10,65 23/09/2016	10,40 23/06/2016	10,15 23/03/2016	9,90 23/12/2015	9,65 23/09/2015	9,40 23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,59 31/08/2012	5,34 02/06/2011	5,21 17/04/2011	5,09 05/03/2011	4,98 24/01/2011	4,88 18/12/2010	4,79 14/11/2010	4,70 13/10/2010
		Amort. final	Años Fecha	14,40 23/06/2020	12,15 23/03/2018	11,90 23/12/2017	11,65 23/09/2017	11,40 23/06/2017	11,15 23/03/2017	10,90 23/12/2016	10,65 23/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,12 12/03/2015	7,06 19/02/2013	6,81 21/11/2012	6,61 09/09/2012	6,41 26/06/2012	6,23 22/04/2012	6,06 21/02/2012	5,89 19/12/2011
		Amort. final	Años Fecha	13,40 23/06/2019	11,15 23/03/2017	10,65 23/09/2016	10,40 23/06/2016	10,15 23/03/2016	9,90 23/12/2015	9,65 23/09/2015	9,40 23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,14 22/03/2015	7,09 03/03/2013	6,86 07/12/2012	6,65 23/09/2012	6,44 09/07/2012	6,26 04/05/2012	6,10 05/03/2012	5,92 30/12/2011
		Amort. final	Años Fecha	14,40 23/06/2020	12,15 23/03/2018	11,90 23/12/2017	11,65 23/09/2017	11,40 23/06/2017	11,15 23/03/2017	10,90 23/12/2016	10,65 23/09/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	13,40 23/06/2019	11,15 23/03/2017	10,65 23/09/2016	10,40 23/06/2016	10,15 23/03/2016	9,90 23/12/2015	9,65 23/09/2015	9,40 23/06/2015
		Amort. final	Años Fecha	13,40 23/06/2019	11,15 23/03/2017	10,65 23/09/2016	10,40 23/06/2016	10,15 23/03/2016	9,90 23/12/2015	9,65 23/09/2015	9,40 23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,81 17/11/2020	12,70 09/10/2018	12,41 27/06/2018	12,13 16/03/2018	11,85 05/12/2017	11,58 26/08/2017	11,30 18/05/2017	11,04 09/02/2017
		Amort. final	Años Fecha	15,40 23/06/2021	13,15 23/03/2019	12,90 23/12/2018	12,65 23/09/2018	12,40 23/06/2018	12,15 23/03/2018	11,90 23/12/2017	11,65 23/09/2017

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	18.457.230,81	2,490%	
Cuenta de Principales	34.022,56	2,490%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.117.037,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	443.364,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		162.573,00	3,490%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,490%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	16.885	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	500.976.127,06	520.884.293,07
Medio	29.669,89	38.331,32
Mínimo	0,04	17,13
Máximo	839.225,73	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,39%	5,03%
Mínimo	2,31%	3,75%
Máximo	11,38%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	135	180
Mínimo	01/02/2006	06/08/2002
Máximo	31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,57	10,74
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,80	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,68	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,94	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	1,90	6,47	0,21
10,01 - 20%	7,28	15,75	1,63
20,01 - 30%	13,06	25,50	4,48
30,01 - 40%	19,04	35,17	8,65
40,01 - 50%	23,23	45,17	13,03
50,01 - 60%	23,19	54,85	20,31
60,01 - 70%	11,67	63,93	28,17
70,01 - 80%	0,63	70,51	23,52
Medio ponderado		42,41	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		71,47	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	1,28%	1,42%	1,23%	1,24%	1,10%
Tasa anual equivalente	14,29%	15,79%	13,79%	13,90%	12,40%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	23/12/2005
Número de préstamos adquiridos	576
Principal préstamos adicionales	34.842.229,60
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	10.536
Principal préstamos adicionales	357.286.538,11
Próxima adquisición (fecha)	23/03/2006
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,04%	0,20%
Aragón	0,45%	0,54%
Asturias	0,08%	0,02%
Canarias	1,82%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,59%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,96%	4,16%
Cataluña	2,00%	0,57%
Comunidad Valenciana	78,53%	87,56%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,43%	
Islas Baleares	2,45%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,81%	3,74%
Murcia	0,68%	0,14%
Navarra	0,33%	
País Vasco	0,55%	0,01%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Hasta 1 Mes	548	90.164,50	22.799,95	0,00	112.964,45	53,39	15.275.118,74	15.388.083,19	81,40
De 1 a 2 Meses	87	33.375,82	10.166,95	0,00	43.542,77	20,58	2.405.325,96	2.448.868,73	12,95
De 2 a 3 Meses	15	10.541,52	4.013,75	0,00	14.555,27	6,88	502.885,54	517.440,81	2,74
De 3 a 6 Meses	10	10.226,24	4.728,58	0,00	14.954,82	7,07	344.155,32	359.110,14	1,90
De 6 a 12 Meses	3	4.568,20	1.861,42	0,00	6.429,62	3,04	68.318,59	74.748,21	0,40
De 12 a 18 Meses	3	13.376,23	4.562,87	0,00	17.939,10	8,48	92.512,76	110.451,86	0,58
Más de 2 Años	1	27,65	1.169,02	0,00	1.196,67	0,57	4.513,12	5.709,79	0,03
Total	667	162.280,16	49.302,54	0,00	211.582,70		18.692.830,03	18.904.412,73	7,41