

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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 "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% 23/03/2006 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	6,21	5,03	4,92	4,81	4,71	4,61	4,53	4,44
		Amort. final	Años	14/05/2012	11/03/2011	27/01/2011	19/12/2010	12/11/2010	08/10/2010	07/09/2010	08/08/2010
		Fecha	Años	13,32	10,82	10,58	10,32	10,07	9,57	9,32	9,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2019	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	6,21	5,04	4,92	4,81	4,71	4,62	4,53	4,45
		Fecha	Años	15/05/2012	13/03/2011	29/01/2011	20/12/2010	13/11/2010	10/10/2010	09/09/2010	09/08/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,58	11,32	11,07	10,82	10,58	10,07	9,82	9,57
		Vida media	Años	23/09/2019	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015
		Fecha	Años	8,63	6,61	6,39	6,19	6,00	5,82	5,66	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/10/2014	07/10/2012	17/07/2012	07/05/2012	25/02/2012	22/12/2011	26/10/2011	17/11/2011
		Amort. final	Años	13,32	10,82	10,58	10,32	10,07	9,57	9,32	9,07
		Fecha	Años	23/06/2019	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,63	6,62	6,39	6,20	6,00	5,83	5,67	5,73
		Amort. final	Años	14/10/2014	10/10/2012	20/07/2012	09/05/2012	27/02/2012	26/12/2011	29/10/2011	20/11/2011
		Fecha	Años	13,58	11,32	11,07	10,82	10,58	10,07	9,82	9,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015
		Amort. final	Años	13,32	10,82	10,58	10,32	10,07	9,57	9,32	9,07
		Fecha	Años	23/06/2019	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,95	11,75	11,44	11,14	10,85	10,56	10,27	10,00
		Amort. final	Años	05/02/2020	24/11/2017	05/08/2017	18/04/2017	02/01/2017	16/09/2016	04/06/2016	26/02/2016
		Fecha	Años	14,33	12,07	11,82	11,58	11,32	11,07	10,58	10,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2020	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016
		Amort. final	Años								
		Fecha	Años								

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 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	30.140.870,22	2,490%	
Cuenta de Principales	34.022,56	2,490%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.072.445,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	430.558,24		
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	16.660	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	490.738.334,56	520.884.293,07	
Medio	29.456,08	38.331,32	
Mínimo	0,01	17,13	
Máximo	835.083,31	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,43%	5,03%	
Mínimo	2,31%	3,75%	
Máximo	11,38%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	134	180	
Mínimo	01/03/2006	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	17,71	26,77	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,92	0,32	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	1,94	6,44	7,49
10,01 - 20%	7,42	15,73	16,12
20,01 - 30%	13,21	25,46	25,53
30,01 - 40%	19,24	35,12	35,29
40,01 - 50%	23,47	45,15	45,32
50,01 - 60%	22,90	54,85	55,45
60,01 - 70%	11,31	63,92	65,23
70,01 - 80%	0,51	70,39	73,94
Medio ponderado	42,16		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	71,28		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	1,21%	1,38%	1,28%	1,25%	1,10%
Tasa anual equivalente	13,54%	15,32%	14,31%	14,00%	12,43%

Restitución de activos titulizados

Ultima 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	0,46%	0,54%
Asturias	0,09%	0,02%
Canarias	1,82%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,58%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,97%	4,16%
Cataluña	1,99%	0,57%
Comunidad Valenciana	78,52%	87,56%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia	0,44%	
Islas Baleares	2,45%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,82%	3,74%
Murcia	0,69%	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		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	612	108.789,40	27.368,00	0,00	136.157,40	56,87	17.471.994,77	17.608.152,17	83,10	35,59
De 1 a 2 Meses	88	34.185,49	10.014,25	0,00	44.199,74	18,46	2.424.155,53	2.468.355,27	11,65	36,85
De 2 a 3 Meses	20	10.780,86	3.859,35	0,00	14.640,21	6,12	536.984,26	551.624,47	2,60	35,65
De 3 a 6 Meses	6	6.266,32	2.759,20	0,00	9.025,52	3,77	237.778,53	246.804,05	1,16	30,19
De 6 a 12 Meses	4	8.082,30	3.169,92	0,00	11.252,22	4,70	155.548,95	166.801,17	0,79	53,57
De 12 a 18 Meses	4	17.161,18	6.037,33	0,00	23.198,51	9,69	124.055,56	147.254,07	0,69	41,30
De 18 a 24 Meses	1	0,00	935,71	0,00	935,71	0,39	0,00	935,71	0,00	3,89
Total	735	185.265,55	54.143,76	0,00	239.409,31		20.950.517,60	21.189.926,91		35,77

Información adicional