

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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 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	2,9880% 23/06/2006 763,60 Bruto 649,06 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	3,2280% 23/06/2006 824,93 Bruto 701,19 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% 23/06/2006 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	0,70	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	6,87	5,45	5,31	5,18	5,05	4,93	4,83	4,73			
		Amort. final	Años	09/02/2013	10/09/2011	21/07/2011	04/06/2011	15/04/2011	05/03/2011	26/01/2011	22/12/2010			
		Fecha	Años	13,49	10,99	10,74	10,49	9,99	9,74	9,49	9,24			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015			
		Amort. final	Años	6,93	5,52	5,38	5,24	5,12	5,01	4,90	4,80			
		Fecha	Años	03/03/2013	06/10/2011	14/08/2011	27/06/2011	13/05/2011	01/04/2011	21/02/2011	16/01/2011			
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,99	13,49	13,24	12,99	12,74	12,49	12,24	11,99			
		Fecha	Años	23/03/2022	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018			
		Amort. final	Años	9,61	7,37	7,15	6,91	6,67	6,47	6,30	6,11			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	05/11/2015	12/08/2013	21/05/2013	25/02/2013	27/11/2012	18/09/2012	14/07/2012	06/05/2012			
		Amort. final	Años	13,49	10,99	10,74	10,49	9,99	9,74	9,49	9,24			
		Fecha	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,72	7,51	7,27	7,04	6,81	6,62	6,43	6,24			
		Amort. final	Años	17/12/2015	30/09/2013	06/07/2013	10/04/2013	19/01/2013	08/11/2012	02/09/2012	24/06/2012			
		Fecha	Años	15,99	13,49	13,24	12,99	12,74	12,49	12,24	11,99			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2022	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018			
		Amort. final	Años	13,49	10,99	10,74	10,49	9,99	9,74	9,49	9,24			
		Fecha	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	14,20	13,93	13,67	13,41	13,15	12,90	12,65			
		Amort. final	Años	26/03/2023	07/06/2020	29/02/2020	26/11/2019	24/08/2019	22/05/2019	19/02/2019	18/11/2018			
		Fecha	Años	17,99	15,24	14,74	14,49	14,24	13,99	13,74	13,49			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2024	23/06/2021	23/12/2020	23/09/2020	23/06/2020	23/03/2020	23/12/2019	23/09/2019			
		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	2.803.363,90	2,728%	
Cuenta de Principales	181.015,17	2,728%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.957.481,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	451.512,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		135.477,50	3,728%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,728%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	17.079	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	514.231.308,32	520.884.293,07	
Medio	30.108,98	38.331,32	
Mínimo	0,01	17,13	
Máximo	830.930,85	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,47%	5,03%	
Mínimo	2,31%	3,75%	
Máximo	11,38%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	137	180	
Mínimo	01/04/2006	06/08/2002	
Máximo	31/08/2031	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,18	10,74	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,26	62,16	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,70	26,77	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,85	0,32	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	1,91	6,47	7,49
10,01 - 20%	7,32	15,71	16,12
20,01 - 30%	13,33	25,45	25,53
30,01 - 40%	18,97	35,10	35,29
40,01 - 50%	23,77	45,11	45,32
50,01 - 60%	22,95	54,85	55,45
60,01 - 70%	11,43	63,79	65,23
70,01 - 80%	0,32	70,34	73,94
Medio ponderado	42,15		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	71,09		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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	1,27%	1,25%	1,32%	1,26%	1,10%
Tasa anual equivalente	14,22%	14,02%	14,70%	14,07%	12,47%

Restitución de activos titulizados

Ultima adquisición (fecha)	23/03/2006
Número de préstamos adquiridos	648
Principal préstamos adicionales	33.903.637,95
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	11.184
Principal préstamos adicionales	391.190.176,06
Próxima adquisición (fecha)	23/06/2006
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,60%	0,20%
Aragón	0,46%	0,54%
Asturias	0,11%	0,02%
Canarias	2,02%	0,20%
Cantabria	0,04%	
Castilla y León	0,59%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,91%	4,16%
Cataluña	2,06%	0,57%
Comunidad Valenciana	77,37%	87,56%
Extremadura	0,04%	0,01%
Galicia	0,59%	
Islas Baleares	2,54%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,67%	3,74%
Murcia	0,77%	0,14%
Navarra	0,39%	
País Vasco	0,61%	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	501	83.032,57	18.882,16	0,00	101.914,73	51,26	13.473.513,27	13.575.428,00	80,78	34,13
De 1 a 2 Meses	77	29.343,31	10.079,64	0,00	39.422,95	19,83	2.354.984,15	2.394.407,10	14,25	38,59
De 2 a 3 Meses	20	11.777,93	3.257,13	0,00	15.035,06	7,56	394.729,21	409.764,27	2,44	36,24
De 3 a 6 Meses	5	5.326,70	2.232,02	0,00	7.558,72	3,80	165.147,59	172.706,31	1,03	23,91
De 6 a 12 Meses	4	6.720,28	2.395,18	0,00	9.115,46	4,58	94.981,50	104.096,96	0,62	56,54
De 12 a 18 Meses	4	18.395,67	6.434,42	0,00	24.830,09	12,49	122.821,07	147.651,16	0,88	41,41
De 18 a 24 Meses	1	0,00	935,71	0,00	935,71	0,47	0,00	935,71	0,01	3,89
Total	612	154.596,46	44.216,26	0,00	198.812,72		16.606.176,79	16.804.989,51		34,72

Información adicional