

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	2,9880% 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	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,17	5,05	4,94	4,83	4,72	4,62	4,53
		Amort. final	Años	27/10/2012	30/06/2011	17/05/2011	05/04/2011	25/02/2011	16/01/2011	12/12/2010	10/11/2010
		Amort. final	Años	13,41	10,90	10,66	10,41	10,16	9,65	9,41	9,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	5,20	5,08	4,96	4,85	4,75	4,66	4,57
		Amort. final	Años	04/11/2012	11/07/2011	27/05/2011	15/04/2011	06/03/2011	28/01/2011	24/12/2010	21/11/2010
		Amort. final	Años	14,66	12,41	12,16	11,90	11,66	11,41	11,16	10,90
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,14	6,97	6,76	6,55	6,37	6,15	5,99	5,83
		Amort. final	Años	16/06/2015	16/04/2013	31/01/2013	15/11/2012	08/09/2012	23/06/2012	22/04/2012	24/02/2012
		Amort. final	Años	13,41	10,90	10,66	10,41	10,16	9,65	9,41	9,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,18	7,02	6,82	6,60	6,42	6,22	6,05	5,89
		Amort. final	Años	02/07/2015	06/05/2013	20/02/2013	04/12/2012	26/09/2012	17/07/2012	15/05/2012	18/03/2012
		Amort. final	Años	14,66	12,41	12,16	11,90	11,66	11,41	11,16	10,90
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,41	10,90	10,66	10,41	10,16	9,65	9,41	9,15
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	13,41	10,90	10,66	10,41	10,16	9,65	9,41	9,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	12,91	12,65	12,38	12,12	11,86	11,60	11,34
		Amort. final	Años	02/08/2021	24/03/2019	19/12/2018	14/09/2018	10/06/2018	06/03/2018	01/12/2017	27/08/2017
		Amort. final	Años	15,91	13,41	13,16	12,90	12,66	12,41	12,16	11,90
		Amort. final	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

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		15.214.177,52	2,728%
Cuenta de Principales		181.015,17	2,728%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.951.943,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		439.600,83	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			135.477,50
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual
Número		16.872
Principal		13.589
Pendiente vencimiento		504.231.918,66
Medio		29.885,72
Mínimo		0,04
Máximo		826.768,32
Interés nominal		221.330,59
Medio ponderado		3,51%
Mínimo		5,03%
Máximo		3,75%
Vencimiento final		7,38%
Media ponderada (meses)		136
Mínimo		180
Máximo		01/05/2006
Índice de referencia (distribución)		31/08/2031
EURIBOR/MIBOR a 1 año		6,20
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,74
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		76,30
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		16,65
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01
		0,84

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,93	6,49
10,01 - 20%		7,38	15,68
20,01 - 30%		13,64	25,45
30,01 - 40%		19,23	35,12
40,01 - 50%		24,15	45,17
50,01 - 60%		22,66	54,93
60,01 - 70%		10,82	63,86
70,01 - 80%		0,19	70,32
Medio ponderado		41,90	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		70,90	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	1,12%	1,20%	1,31%	1,24%	1,10%
Tasa anual equivalente	12,61%	13,46%	14,63%	13,89%	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	0,47%	0,54%
Asturias	0,11%	0,02%
Canarias	2,01%	0,20%
Cantabria	0,04%	
Castilla y León	0,60%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,89%	4,16%
Cataluña	2,07%	0,57%
Comunidad Valenciana	77,40%	87,56%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,60%	
Islas Baleares	2,52%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,66%	3,74%
Murcia	0,78%	0,14%
Navarra	0,40%	
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	576	93.092,12	22.842,60	0,00	115.934,72	48,96	16.760.136,86	16.876.071,58	81,30	34,89
De 1 a 2 Meses	94	35.193,90	10.940,47	0,00	46.134,37	19,48	2.445.397,32	2.491.531,69	12,00	38,71
De 2 a 3 Meses	28	17.306,18	6.472,27	0,00	23.778,45	10,04	843.723,31	867.501,76	4,18	35,30
De 3 a 6 Meses	11	11.249,82	3.954,44	0,00	15.204,26	6,42	276.597,36	291.801,62	1,41	29,33
De 6 a 12 Meses	4	6.240,44	2.083,07	0,00	8.323,51	3,52	72.515,39	80.838,90	0,39	52,95
De 12 a 18 Meses	4	19.628,21	6.841,12	0,00	26.469,33	11,18	121.588,53	148.057,86	0,71	41,52
Más de 2 Años	1	0,00	943,52	0,00	943,52	0,40	0,00	943,52	0,00	3,92
Total	718	182.710,67	54.077,49	0,00	236.788,16		20.519.958,77	20.756.746,93		35,31

Información adicional