

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositarío 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	3,2450% 25/09/2006 847,31 Bruto 720,21 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	3,4850% 25/09/2006 909,97 Bruto 773,47 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% 25/09/2006 1.762,50 Bruto 1.498,12 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"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	6,52	5,11	4,97	4,85	4,74	4,63	4,54	4,44
		Amort. final	Fecha	02/01/2013	08/08/2011	18/06/2011	06/05/2011	26/03/2011	15/02/2011	10/01/2011	07/12/2010
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	5,15	5,02	4,89	4,78	4,67	4,57	4,48
		Amort. final	Fecha	15/01/2013	21/08/2011	04/07/2011	21/05/2011	09/04/2011	01/03/2011	24/01/2011	20/12/2010
		Amort. final	Fecha	25/12/2021	25/03/2019	25/12/2018	25/09/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/09/2017	25/06/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	6,99	6,74	6,54	6,33	6,15	5,95	5,75
		Amort. final	Fecha	26/09/2015	23/06/2013	23/03/2013	09/01/2013	25/10/2012	19/08/2012	11/06/2012	11/04/2012
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,32	7,05	6,82	6,62	6,40	6,22	6,03	5,86
		Amort. final	Fecha	21/10/2015	17/07/2013	23/04/2013	08/02/2013	22/11/2012	16/09/2012	07/07/2012	07/05/2012
		Amort. final	Fecha	25/12/2021	25/03/2019	25/12/2018	25/09/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/09/2017	25/06/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	10,99	10,50	10,25	9,99	9,74	9,49	9,24
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,13	13,31	13,03	12,75	12,48	12,21	11,93	11,66
		Amort. final	Fecha	13/08/2022	16/10/2019	06/07/2019	28/03/2019	18/12/2018	10/09/2018	02/06/2018	24/02/2018
		Amort. final	Fecha	25/06/2023	25/06/2020	25/03/2020	25/12/2019	25/09/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/09/2018

Hipótesis de morosidad y fallidos de la cartera de Participaciones / Préstamos Hipotecarios: 0%.
El período 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 Período 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		3.984.547,40	2,985%
Cuenta de Principales		5.836.270,64	2,985%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.608.051,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		448.073,87	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			108.382,00
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.893	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		507.767.569,24	520.884.293,07
Medio		30.057,87	38.331,32
Mínimo		0,04	17,13
Máximo		818.765,28	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		3,66%	5,03%
Mínimo		2,60%	3,75%
Máximo		11,38%	7,38%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		137	180
Mínimo		01/07/2006	06/08/2002
Máximo		31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,99	10,74
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		76,95	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		16,27	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,78	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,04	6,57
10,01 - 20%		7,43	15,68
20,01 - 30%		13,84	25,49
30,01 - 40%		19,24	35,13
40,01 - 50%		23,92	45,15
50,01 - 60%		22,75	54,86
60,01 - 70%		10,71	63,66
70,01 - 80%		0,08	70,13
Medio ponderado		41,74	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		70,51	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,45%	1,27%	1,26%	1,24%	1,11%
Tasa anual equivalente	16,04%	14,18%	14,10%	13,92%	12,58%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	23/06/2006
Número de préstamos adquiridos	519
Principal préstamos adicionales	25.273.532,05
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	11.703
Principal préstamos adicionales	416.463.708,11
Próxima adquisición (fecha)	25/09/2006
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,97%	0,20%
Aragón	0,49%	0,54%
Asturias	0,12%	0,02%
Canarias	2,13%	0,20%
Cantabria	0,04%	
Castilla y León	0,60%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,82%	4,16%
Cataluña	2,08%	0,57%
Ceuta	0,02%	
Comunidad Valenciana	76,29%	87,56%
Extremadura	0,04%	0,01%
Galicia	0,70%	
Islas Baleares	2,53%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,02%	3,74%
Murcia	0,78%	0,14%
Navarra	0,52%	
País Vasco	0,64%	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	495	79.372,75	19.908,96	0,00	99.281,71	50,19	13.485.864,82	13.585.146,53	80,86	33,56
De 1 a 2 Meses	71	26.050,64	9.278,40	0,00	35.329,04	17,86	2.149.746,93	2.185.075,97	13,01	36,95
De 2 a 3 Meses	9	6.900,96	3.291,04	0,00	10.192,00	5,15	417.477,92	427.669,92	2,55	48,64
De 3 a 6 Meses	10	7.752,50	2.863,29	0,00	10.615,79	5,37	271.057,23	281.673,02	1,68	37,45
De 6 a 12 Meses	5	12.202,65	5.601,26	0,00	17.803,91	9,00	190.732,99	208.536,90	1,24	31,44
De 12 a 18 Meses	1	6.691,27	386,99	0,00	7.078,26	3,58	2.329,55	9.407,81	0,06	9,03
De 18 a 24 Meses	2	11.716,63	5.776,91	0,00	17.493,54	8,84	85.151,54	102.645,08	0,61	55,29
Total	593	150.687,40	47.106,85	0,00	197.794,25		16.602.360,98	16.800.155,23		34,30

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es