

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	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	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	5,80	4,54	4,43	4,32	4,22	4,13	4,05	3,96
		Amort. final	Años	16/06/2012	15/03/2011	02/02/2011	25/12/2010	19/11/2010	17/10/2010	16/09/2010	
		Fecha	Años	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	13,57	11,07	10,57	10,32	10,07	9,82	9,57	9,07
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,29	6,13	5,91	5,72	5,53	5,36	5,20	
		Amort. final	Años	11/12/2014	15/10/2012	28/07/2012	18/05/2012	09/03/2012	07/01/2012	11/11/2011	02/12/2011
		Fecha	Años	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	13,57	11,07	10,57	10,32	10,07	9,82	9,57	9,07
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	13,90	11,33	11,02	10,72	10,43	10,14	9,85	9,58

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		26.674.307,74	2,985%
Cuenta de Principales		5.836.270,64	2,985%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.521.156,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		454.104,30	
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		16.496	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		489.192.498,22	520.884.293,07
Medio		29.655,22	38.331,32
Mínimo		0,04	17,13
Máximo		810.715,31	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		3,82%	5,03%
Mínimo		2,61%	3,75%
Máximo		10,00%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		135	180
Mínimo		01/09/2006	06/08/2002
Máximo		31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,96	10,74
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		76,99	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		16,28	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,76	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,14	6,57
10,01 - 20%		7,63	15,69
20,01 - 30%		14,18	25,43
30,01 - 40%		19,64	35,11
40,01 - 50%		24,11	45,13
50,01 - 60%		22,56	54,83
60,01 - 70%		9,73	63,61
70,01 - 80%		0,01	70,15
Medio ponderado		41,28	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		70,15	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	0,76%	1,16%	1,18%	1,23%	1,11%
Tasa anual equivalente	8,77%	13,05%	13,30%	13,81%	12,53%

Restitución de activos titulizados

Ultima 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	1,92%	0,20%
Aragón	0,50%	0,54%
Asturias	0,12%	0,02%
Canarias	2,13%	0,20%
Cantabria	0,04%	
Castilla y León	0,61%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,86%	4,16%
Cataluña	2,07%	0,57%
Ceuta	0,02%	
Comunidad Valenciana	76,40%	87,56%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,70%	
Islas Baleares	2,52%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,94%	3,74%
Murcia	0,76%	0,14%
Navarra	0,53%	
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	478	82.483,09	20.434,98	0,00	102.918,07	46,38	13.982.030,21	14.084.948,28	78,01	35,21
De 1 a 2 Meses	102	36.398,77	13.632,34	0,00	50.031,11	22,55	2.866.950,67	2.916.981,78	16,16	38,97
De 2 a 3 Meses	20	13.803,90	4.396,94	0,00	18.200,84	8,20	494.270,03	512.470,87	2,84	35,13
De 3 a 6 Meses	7	8.376,28	3.440,65	0,00	11.816,93	5,33	255.091,70	266.908,63	1,48	45,33
De 6 a 12 Meses	3	8.087,84	4.663,15	0,00	12.750,99	5,75	136.897,37	149.648,36	0,83	25,49
De 12 a 18 Meses	1	952,26	701,15	0,00	1.653,41	0,75	11.962,36	13.615,77	0,08	45,12
De 18 a 24 Meses	3	17.679,62	6.842,27	0,00	24.521,89	11,05	85.468,14	109.990,03	0,61	37,95
Total	614	167.781,76	54.111,48	0,00	221.893,24		17.832.670,48	18.054.563,72		35,79

Información adicional