

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	3,6320% 27/12/2006 938,27 Bruto 797,53 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	3,8720% 27/12/2006 1.000,27 Bruto 850,23 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% 27/12/2006 1.743,75 Bruto 1.482,19 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	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25	1,35	1,44
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00	15,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	4,54	4,42	4,32	4,22	4,12	4,03	3,95
		Amort. final	Años	05/01/2013	13/04/2011	03/03/2011	23/01/2011	18/12/2010	11/11/2010	10/10/2010	10/09/2010
		Fecha	Años	13,49	9,99	9,74	9,48	9,24	8,73	8,48	8,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2020	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014
		Amort. final	Años	6,31	4,57	4,46	4,35	4,25	4,15	4,07	3,98
		Fecha	Años	17/01/2013	25/04/2011	14/03/2011	03/02/2011	28/12/2010	23/11/2010	22/10/2010	22/09/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,24	11,74	11,48	10,99	10,74	10,48	10,24	9,99
		Fecha	Años	23/12/2021	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016
		Fecha	Años	9,04	6,17	5,97	5,77	5,60	5,41	5,24	5,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/10/2015	28/11/2012	18/09/2012	06/07/2012	03/05/2012	26/02/2012	24/12/2011	30/10/2011
		Amort. final	Años	13,49	9,99	9,74	9,48	9,24	8,73	8,48	8,24
		Fecha	Años	23/03/2020	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,10	6,23	6,03	5,83	5,65	5,48	5,30	5,15
		Amort. final	Años	05/11/2015	21/12/2012	09/10/2012	26/07/2012	22/05/2012	22/03/2012	17/01/2012	22/11/2011
		Fecha	Años	15,24	11,74	11,48	10,99	10,74	10,48	10,24	9,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2021	23/06/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	13,49	9,99	9,74	9,48	9,24	8,73	8,48	8,24
		Fecha	Años	23/03/2020	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,03	12,25	11,95	11,65	11,35	11,05	10,76	10,47
		Amort. final	Años	05/10/2022	29/12/2018	09/09/2018	23/05/2018	01/02/2018	15/10/2017	01/07/2017	18/03/2017
		Fecha	Años	16,74	12,99	12,48	12,24	11,99	11,74	11,48	11,24
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/06/2023	23/09/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017
		Fecha	Años	23/06/2023	23/09/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017
		Fecha	Años	23/06/2023	23/09/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017

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		2.705.159,19	3,372%	
Cuenta de Principales		10.950.366,48	3,372%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.133.593,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso		453.536,60		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			81.286,50	4,372%
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00	4,372%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		16.711	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		504.425.871,40	520.884.293,07
Medio		30.185,26	38.331,32
Mínimo		0,01	17,13
Máximo		806.672,63	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		3,89%	5,03%
Mínimo		2,72%	3,75%
Máximo		10,00%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		137	180
Mínimo		01/10/2006	06/08/2002
Máximo		31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,73	10,74
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		77,90	62,16
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		15,65	26,77
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,01	0,00
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,71	0,32

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,09	6,57
10,01 - 20%		7,76	15,70
20,01 - 30%		14,16	25,42
30,01 - 40%		19,64	35,07
40,01 - 50%		24,19	45,12
50,01 - 60%		22,47	54,80
60,01 - 70%		9,68	63,44
70,01 - 80%			23,52
Medio ponderado		41,22	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		69,97	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,98%	1,12%	1,22%	1,11%
Tasa anual equivalente	10,31%	11,11%	12,66%	13,69%	12,49%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	25/09/2006
Número de préstamos adquiridos	367
Principal préstamos adicionales	23.762.382,23
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.070
Principal préstamos adicionales	440.226.090,34
Próxima adquisición (fecha)	27/12/2006
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,35%	0,20%
Aragón	0,54%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,37%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	0,80%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,73%	4,16%
Cataluña	2,45%	0,57%
Ceuta	0,02%	
Comunidad Valenciana	74,50%	87,56%
Extremadura	0,24%	0,01%
Galicia	0,83%	
Islas Baleares	2,48%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,08%	3,74%
Murcia	0,96%	0,14%
Navarra	0,54%	
País Vasco	0,69%	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	496	89.368,77	23.606,87	0,00	112.975,64 54,37	14.208.615,95	14.321.591,59	80,84	32,93
De 1 a 2 Meses	87	28.828,90	9.906,33	0,00	38.735,23 18,64	2.215.612,23	2.254.347,46	12,73	35,64
De 2 a 3 Meses	28	16.900,21	6.415,16	0,00	23.315,37 11,22	755.679,05	778.994,42	4,40	37,58
De 3 a 6 Meses	7	4.223,10	1.332,04	0,00	5.555,14 2,67	102.242,61	107.797,75	0,61	29,70
De 6 a 12 Meses	4	9.936,16	5.077,18	0,00	15.013,34 7,23	148.824,98	163.838,32	0,92	25,16
De 12 a 18 Meses	2	1.985,33	1.409,45	0,00	3.394,78 1,63	23.693,26	27.088,04	0,15	51,39
De 18 a 24 Meses	1	4.951,85	3.850,43	0,00	8.802,28 4,24	52.526,38	61.328,66	0,35	72,80
Total	625	156.194,32	51.597,46	0,00	207.791,78	17.507.194,46	17.714.986,24		33,40

Información adicional