

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	3,6320% 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	5,58	4,03	3,93	3,84	3,75	3,67	3,59	3,53	
		Amort. final	Años	13,32	9,57	9,32	9,07	8,82	8,57	8,32	8,07	
			Fecha	23/03/2020	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,58	4,03	3,93	3,84	3,75	3,67	3,59	3,53	
		Amort. final	Años	13,57	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82	8,57	8,07	
			Fecha	23/06/2020	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	5,40	5,20	5,03	4,93	4,79	4,66		
		Amort. final	Años	13,32	9,57	9,32	9,07	8,82	8,57	8,32	8,07	
			Fecha	23/03/2020	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	5,40	5,20	5,03	4,93	4,79	4,66		
		Amort. final	Años	13,57	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82	8,57	8,07	
			Fecha	23/06/2020	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,32	9,57	9,32	9,07	8,82	8,57	8,32	8,07	
		Amort. final	Años	23/03/2020	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	
			Fecha	23/03/2020	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	10,32	9,99	9,69	9,39	9,10	8,82	8,55	
		Amort. final	Años	21/10/2020	23/03/2017	24/11/2016	04/08/2016	16/04/2016	02/01/2016	22/09/2015	17/06/2015	
			Fecha	23/03/2021	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	

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	23.787.919,53	3,372%	
Cuenta de Principales	10.950.366,48	3,372%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.091.660,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	469.176,58		
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	16.294	13.589
Principal		
Pendiente vencimiento	486.607.434,32	520.884.293,07
Medio	29.864,21	38.331,32
Mínimo	0,04	17,13
Máximo	798.551,73	221.330,59
Interés nominal		
Medio ponderado	4,11%	5,03%
Mínimo	2,75%	3,75%
Máximo	10,00%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	136	180
Mínimo	01/12/2006	06/08/2002
Máximo	31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,75%	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)	0,69%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	2,19	6,59	7,49
10,01 - 20%	8,03	15,67	16,12
20,01 - 30%	14,74	25,45	25,53
30,01 - 40%	19,86	35,13	35,29
40,01 - 50%	24,25	45,06	45,32
50,01 - 60%	22,14	54,73	55,45
60,01 - 70%	8,80	63,26	65,23
70,01 - 80%			73,94
Medio ponderado	40,74		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	69,60		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	0,91%	0,94%	1,05%	1,17%	1,11%
Tasa anual equivalente	10,43%	10,69%	11,86%	13,17%	12,53%

Restitución de activos titulizados

Ultima 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	2,39%	0,20%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,39%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	0,81%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,77%	4,16%
Cataluña	2,43%	0,57%
Comunidad Valenciana	74,36%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,83%	
Islas Baleares	2,45%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,15%	3,74%
Murcia	0,95%	0,14%
Navarra	0,55%	
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	512	84.466,27	23.469,66	0,00	107.935,93	49,44	14.673.138,81	14.781.074,74	79,99	33,21
De 1 a 2 Meses	88	36.020,09	12.561,39	0,00	48.581,48	22,25	2.408.735,45	2.457.316,93	13,30	34,77
De 2 a 3 Meses	19	11.382,45	5.048,15	0,00	16.430,60	7,53	613.520,31	629.950,91	3,41	41,04
De 3 a 6 Meses	10	9.834,63	3.825,43	0,00	13.660,06	6,26	342.137,80	355.797,86	1,93	40,23
De 6 a 12 Meses	3	2.812,59	915,31	0,00	3.727,90	1,71	30.078,74	33.806,64	0,18	22,05
De 12 a 18 Meses	3	11.362,73	6.981,95	0,00	18.344,68	8,40	140.185,67	158.530,35	0,86	28,79
De 18 a 24 Meses	1	5.395,58	4.243,54	0,00	9.639,12	4,42	52.082,65	61.721,77	0,33	73,27
Total	636	161.274,34	57.045,43	0,00	218.319,77		18.259.879,43	18.478.199,20		33,73