

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	3,9740% 23/03/2007 949,34 Bruto 806,94 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	4,2140% 23/03/2007 1.006,68 Bruto 855,68 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% 23/03/2007 1.612,50 Bruto 1.370,62 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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	5,23	4,87	4,57	4,31	4,07	3,87	3,70	
			Fecha	17/09/2013	21/04/2012	15/12/2011	24/08/2011	23/05/2011	24/02/2011	14/12/2010	11/10/2010	
		Amort. final	Años	13,65	11,40	10,65	9,90	9,40	8,65	8,15	7,65	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2020	23/06/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	
			Fecha									
		Amort. final	Años	6,77	5,34	4,99	4,69	4,42	4,19	3,98	3,80	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/11/2013	03/06/2012	27/01/2012	07/10/2011	02/07/2011	08/04/2011	24/01/2011	19/11/2010	
			Fecha	17,91	15,65	14,90	13,90	13,40	12,65	12,15	11,40	
		Amort. final	Años	23/12/2024	23/09/2022	23/12/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/09/2019	23/03/2019	23/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,68	7,55	6,97	6,45	6,02	5,59	5,23	4,92	
			Fecha	02/10/2016	17/08/2014	16/01/2014	12/07/2013	03/02/2013	31/08/2012	21/04/2012	30/12/2011	
		Amort. final	Años	13,65	11,40	10,65	9,90	9,40	8,65	8,15	7,65	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2020	23/06/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	
			Fecha									
		Amort. final	Años	9,94	7,78	7,19	6,69	6,23	5,82	5,44	5,12	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/01/2017	08/11/2014	09/04/2014	06/10/2013	22/04/2013	22/11/2012	09/07/2012	15/03/2012	
			Fecha	17,91	15,65	14,90	13,90	13,40	12,65	12,15	11,40	
		Amort. final	Años	23/12/2024	23/09/2022	23/12/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/09/2019	23/03/2019	23/06/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,65	11,40	10,65	9,90	9,40	8,65	8,15	7,65	
			Fecha	23/09/2020	23/06/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	
		Amort. final	Años	13,65	11,40	10,65	9,90	9,40	8,65	8,15	7,65	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2020	23/06/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	
			Fecha									
		Amort. final	Años	19,50	17,60	16,88	16,13	15,41	14,71	14,05	13,41	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/07/2026	01/09/2024	13/12/2023	16/03/2023	24/06/2022	12/10/2021	12/02/2021	24/06/2020	
			Fecha	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	24,91	
		Amort. final	Años	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	23/12/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años									
			Fecha									
		Amort. final	Años									

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 en cada 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%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	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		13.087.631,04	3,714%
Cuenta de Principales		293.483,15	3,714%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.077.753,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		496.002,72	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			54.191,00
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual
Número		16.512
Principal		13.589
Pendiente vencimiento		
Medio		506.135.964,99
Mínimo		30.652,61
Máximo		17,13
Interés nominal		790.383,20
Medio ponderado		221.330,59
Mínimo		4,34%
Máximo		5,03%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		139
Mínimo		01/02/2007
Máximo		06/08/2002
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,74%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		79,53%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		14,53%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,01%
		0,61%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,21	6,68
10,01 - 20%		8,20	15,75
20,01 - 30%		15,09	25,43
30,01 - 40%		19,88	35,22
40,01 - 50%		24,37	44,98
50,01 - 60%		22,18	54,68
60,01 - 70%		8,08	63,03
70,01 - 80%			23,52
Medio ponderado		40,46	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		69,24	78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	1,13%	1,12%	1,00%	1,13%	1,11%
Tasa anual equivalente	12,78%	12,59%	11,38%	12,73%	12,57%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	27/12/2006
Número de préstamos adquiridos	672
Principal préstamos adicionales	39.910.766,88
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.742
Principal préstamos adicionales	480.136.857,22
Próxima adquisición (fecha)	23/03/2007
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,70%	0,20%
Aragón	0,60%	0,54%
Asturias	0,18%	0,02%
Canarias	2,63%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	1,01%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,56%	4,16%
Cataluña	2,68%	0,57%
Comunidad Valenciana	73,25%	87,56%
Extremadura	0,22%	0,01%
Galicia	0,94%	
Islas Baleares	2,36%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	7,25%	3,74%
Murcia	1,03%	0,14%
Navarra	0,60%	
País Vasco	0,70%	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	487	81.988,90	26.205,54	0,00	108.194,44	47,52	14.543.034,25	14.651.228,69	76,59	33,31
De 1 a 2 Meses	100	37.947,61	15.125,62	0,00	53.073,23	23,31	2.864.150,76	2.917.223,99	15,25	32,62
De 2 a 3 Meses	27	18.282,60	9.745,67	0,00	28.028,27	12,31	1.070.056,39	1.098.084,66	5,74	41,61
De 3 a 6 Meses	13	8.476,81	2.901,95	0,00	11.378,76	5,00	235.084,90	246.463,66	1,29	35,50
De 6 a 12 Meses	2	4.724,44	1.090,74	0,00	5.815,18	2,55	51.162,09	56.977,27	0,30	46,39
De 12 a 18 Meses	2	11.717,81	7.191,58	0,00	18.909,39	8,31	126.915,97	145.825,36	0,76	28,01
De 18 a 24 Meses	1	1.290,04	979,49	0,00	2.269,53	1,00	11.624,58	13.894,11	0,07	46,04
Total	632	164.428,21	63.240,59	0,00	227.668,80		18.902.028,94	19.129.697,74		33,60

Información adicional