

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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 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	4,1570% 25/06/2007 1.085,44 Bruto 922,62 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	4,3970% 25/06/2007 1.148,11 Bruto 975,89 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% 25/06/2007 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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,02	3,78	3,57	3,39	3,23	3,09	2,97
		Amort. final	Años	07/05/2011	07/02/2011	23/11/2010	17/09/2010	20/07/2010	31/05/2010	19/04/2010
		Fecha	Años	10,16	9,41	8,91	8,16	7,66	7,16	6,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/06/2015	25/12/2014	25/06/2014	25/03/2014
		Amort. final	Años	4,03	3,79	3,58	3,40	3,23	3,10	2,98
		Fecha	Años	10/05/2011	10/02/2011	25/11/2010	20/09/2010	23/07/2010	03/06/2010	20/04/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	10,16	9,66	8,91	8,41	7,91	7,41
		Amort. final	Años	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/03/2015	25/09/2014
		Fecha	Años	5,71	5,27	4,88	4,54	4,45	4,20	4,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/01/2013	03/08/2012	14/03/2012	11/11/2011	11/10/2011	11/07/2011	10/07/2011
		Amort. final	Años	10,16	9,41	8,91	8,16	7,66	7,16	6,91
		Fecha	Años	25/06/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/06/2015	25/12/2014	25/06/2014	25/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,73	5,28	4,89	4,55	4,47	4,22	4,21
		Amort. final	Años	18/01/2013	09/08/2012	18/03/2012	17/11/2011	16/10/2011	16/07/2011	13/07/2011
		Fecha	Años	10,91	10,16	9,66	8,91	8,41	7,91	7,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/03/2015	25/09/2014
		Amort. final	Años	10,16	9,41	8,91	8,16	7,66	7,16	6,91
		Fecha	Años	25/06/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/06/2015	25/12/2014	25/06/2014	25/03/2014

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		13.640.333,50	3,897%
Cuenta de Principales		27.551.400,14	3,897%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.439.904,35	7,32
Ints. cobrados ptes de ingreso		499.903,14	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			27.095,50
Crédito Subordinado		2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		15.902	13.589
Principal			
Pendiente vencimiento		479.432.422,94	520.884.293,07
Medio		30.149,19	38.331,32
Mínimo		0,02	17,13
Máximo		778.040,48	221.330,59
Interés nominal			
Medio ponderado		4,62%	5,03%
Mínimo		3,00%	3,75%
Máximo		10,00%	7,38%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		137	180
Mínimo		03/05/2007	06/08/2002
Máximo		31/08/2031	30/04/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,41%	10,74%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,47%	62,16%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		14,55%	26,77%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,57%	0,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,32	6,63
10,01 - 20%		8,65	15,73
20,01 - 30%		15,55	25,40
30,01 - 40%		20,61	35,20
40,01 - 50%		24,32	44,96
50,01 - 60%		21,67	54,62
60,01 - 70%		6,88	62,85
70,01 - 80%			23,52
Medio ponderado		39,82	57,41
Mínimo		0,00	0,02
Máximo		68,73	78,80

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	0,85%	0,98%	1,05%	1,07%	1,11%
Tasa anual equivalente	9,71%	11,15%	11,87%	12,16%	12,50%

Restitución de activos titulizados

Ultima 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)	25/06/2007
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,69%	0,20%
Aragón	0,62%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,69%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	1,02%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,57%	4,16%
Cataluña	2,67%	0,57%
Comunidad Valenciana	73,23%	87,56%
Extremadura	0,22%	0,01%
Galicia	0,93%	
Islas Baleares	2,34%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,22%	3,74%
Murcia	0,99%	0,14%
Navarra	0,62%	
País Vasco	0,73%	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	572	97.540,64	32.168,87	0,00	129.709,51	52,15	17.149.805,12	17.279.514,63	81,34	33,27
De 1 a 2 Meses	100	36.839,46	14.652,59	0,00	51.492,05	20,70	2.858.167,92	2.909.659,97	13,70	36,30
De 2 a 3 Meses	25	16.210,62	5.510,67	0,00	21.721,29	8,73	549.105,71	570.827,00	2,69	33,44
De 3 a 6 Meses	12	9.396,49	5.199,05	0,00	14.595,54	5,87	265.796,53	280.392,07	1,32	33,85
De 6 a 12 Meses	3	2.249,97	918,47	0,00	3.168,44	1,27	34.520,61	37.689,05	0,18	34,18
De 12 a 18 Meses	2	14.934,78	7.951,70	0,00	22.886,48	9,20	115.543,83	138.430,31	0,65	25,61
De 18 a 24 Meses	2	2.983,60	2.176,41	0,00	5.160,01	2,07	22.694,99	27.855,00	0,13	52,84
Total	716	180.155,56	68.577,76	0,00	248.733,32		20.995.634,71	21.244.368,03		33,62

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional