

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	4,4190% 24/09/2007 1.117,03 Bruto 949,48 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	4,6590% 24/09/2007 1.177,69 Bruto 1.001,04 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% 24/09/2007 1.706,25 Bruto 1.450,31 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								
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,51	3,31	3,13	2,98	2,84	2,73
		Amort. final	Años	29/04/2011	01/02/2011	18/11/2010	15/09/2010	22/07/2010	02/06/2010	22/04/2010
		Fecha	Años	9,90	9,16	8,40	7,90	7,40	6,90	6,40
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013
		Fecha	Años	9,90	9,16	8,40	7,90	7,40	6,90	6,40
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,42	4,98	4,61	4,27	3,99	3,95	3,74
		Amort. final	Años	28/12/2012	21/07/2012	07/03/2012	05/11/2011	26/07/2011	12/07/2011	26/04/2011
		Fecha	Años	9,90	9,16	8,40	7,90	7,40	6,90	6,40
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013
		Fecha	Años	9,90	9,16	8,40	7,90	7,40	6,90	6,40
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,17	9,45	8,82	8,20	7,65	7,16	6,73
		Amort. final	Años	27/09/2017	09/01/2017	21/05/2016	08/10/2015	24/03/2015	27/09/2014	20/04/2014
		Fecha	Años	10,41	9,90	9,16	8,40	7,90	7,40	6,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
		Amort. final	Años	23/12/2017	23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
		Fecha	Años	10,41	9,90	9,16	8,40	7,90	7,40	6,90

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	14.398.898,21	4,159%
Cuenta de Principales	53.814.264,77	4,159%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.568.062,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso	489.881,34	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		15.287
Principal		13.589
Pendiente vencimiento		452.309.920,40
Medio		29.587,88
Mínimo		0,04
Máximo		766.526,46
Interés nominal		
Medio ponderado		4,84%
Mínimo		3,05%
Máximo		10,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		134
Mínimo		01/08/2007
Máximo		31/08/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		5,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		14,59%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,51%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,45	6,59
10,01 - 20%		9,03	15,62
20,01 - 30%		16,63	25,41
30,01 - 40%		20,93	35,21
40,01 - 50%		24,58	45,00
50,01 - 60%		20,57	54,63
60,01 - 70%		5,80	62,72
70,01 - 80%			23,52
Medio ponderado		39,11	
Mínimo		0,00	
Máximo		68,20	

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%	1,10%	1,04%	1,02%	1,11%
Tasa anual equivalente	12,96%	12,45%	11,80%	11,59%	12,50%

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)	24/09/2007
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,75%	0,20%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,17%	0,02%
Canarias	2,73%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	0,99%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,68%	0,57%
Comunidad Valenciana	73,08%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,93%	
Islas Baleares	2,40%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,18%	3,74%
Murcia	0,99%	0,14%
Navarra	0,61%	
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	424	67.542,63	21.505,87	0,00	89.048,50	41,76	12.784.749,15	12.873.797,65	78,71	32,23
De 1 a 2 Meses	91	36.968,17	14.045,19	0,00	51.013,36	23,92	2.417.185,14	2.468.198,50	15,09	29,23
De 2 a 3 Meses	16	10.604,97	4.711,78	0,00	15.316,75	7,18	441.701,49	457.018,24	2,79	38,50
De 3 a 6 Meses	11	15.171,12	6.218,69	0,00	21.389,81	10,03	310.750,01	332.139,82	2,03	45,14
De 6 a 12 Meses	5	6.162,61	2.603,52	0,00	8.766,13	4,11	74.396,51	83.162,64	0,51	34,25
De 12 a 18 Meses	2	2.966,65	918,15	0,00	3.884,80	1,82	1.642,15	5.526,95	0,03	7,59
De 18 a 24 Meses	1	14.553,72	9.289,76	0,00	23.843,48	11,18	111.316,09	135.159,57	0,83	27,14
Total	550	153.969,87	59.292,96	0,00	213.262,83		16.141.740,54	16.355.003,37		31,99

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

Información adicional