

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,11	2,92	2,76	2,62	2,51	2,41
		Amort. final	Años	19/01/2011	31/10/2010	23/08/2010	26/06/2010	08/05/2010	27/03/2010	19/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/09/2013	24/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	3,10	2,91	2,76	2,62	2,51	2,41
		Amort. final	Años	19/01/2011	31/10/2010	22/08/2010	26/06/2010	08/05/2010	27/03/2010	19/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/09/2013	24/06/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	4,37	4,23	3,94	3,69	3,50	3,35
		Amort. final	Años	04/07/2012	04/02/2012	16/12/2011	31/08/2011	18/08/2011	01/06/2011	25/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/09/2013	24/06/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	4,37	4,23	3,94	3,69	3,50	3,35
		Amort. final	Años	04/07/2012	04/02/2012	16/12/2011	31/08/2011	18/08/2011	01/06/2011	25/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/09/2013	24/06/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/09/2013	24/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,19	8,47	7,82	7,23	6,70	6,26	5,86
		Amort. final	Años	28/11/2016	10/03/2016	16/07/2015	13/12/2014	06/06/2014	24/12/2013	01/08/2013
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,01
		Amort. final	Años	24/03/2017	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/09/2013

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%	96,01%	4,50%
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	2,50%
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	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	23.184.318,09	4,159%
Cuenta de Principales	53.814.264,77	4,159%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.047.707,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso	484.739,70	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
Número	Actual	A la constitución
	15.163	13.589
Principal	Pendiente vencimiento	445.846.855,92
	Medio	29.403,60
	Mínimo	0,04
	Máximo	762.658,39
Interés nominal	Medio ponderado	4,91%
	Mínimo	3,05%
	Máximo	9,75%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	134
	Mínimo	01/09/2007
	Máximo	31/08/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)	EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,44%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,45%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,61%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%
	Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,49%
		10,74%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	2,49	6,58	0,21
10,01 - 20%	9,16	15,61	1,63
20,01 - 30%	17,01	25,42	4,48
30,01 - 40%	20,94	35,26	8,65
40,01 - 50%	24,50	45,00	13,03
50,01 - 60%	20,53	54,62	20,31
60,01 - 70%	5,37	62,71	28,17
70,01 - 80%			23,52
Medio ponderado	38,91		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	68,03		78,80

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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	0,59%	0,95%	0,97%	1,01%	1,10%
Tasa anual equivalente	6,86%	10,84%	11,09%	11,44%	12,41%

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

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,77%	0,20%
Aragón	0,64%	0,54%
Asturias	0,14%	0,02%
Canarias	2,73%	0,20%
Cantabria	0,07%	
Castilla y León	0,99%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,63%	4,16%
Cataluña	2,69%	0,57%
Comunidad Valenciana	73,06%	87,56%
Extremadura	0,23%	0,01%
Galicia	0,91%	
Islas Baleares	2,40%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,21%	3,74%
Murcia	0,99%	0,14%
Navarra	0,60%	
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	449	77.517,43	27.411,32	0,00	104.928,75	46,55	13.574.575,11	13.679.503,86	78,72	33,52
De 1 a 2 Meses	79	32.308,73	14.349,45	0,00	46.658,18	20,70	2.618.621,52	2.665.279,70	15,34	34,91
De 2 a 3 Meses	16	9.790,06	3.712,42	0,00	13.502,48	5,99	359.384,92	372.887,40	2,15	34,36
De 3 a 6 Meses	12	12.816,23	6.313,95	0,00	19.130,18	8,49	379.968,27	399.098,45	2,30	43,03
De 6 a 12 Meses	6	7.400,94	3.463,82	0,00	10.864,76	4,82	101.980,17	112.844,93	0,65	37,96
De 12 a 18 Meses	3	4.077,50	1.209,90	0,00	5.287,40	2,35	6.320,97	11.608,37	0,07	13,15
De 18 a 24 Meses	1	15.243,74	9.782,70	0,00	25.026,44	11,10	110.626,07	135.652,51	0,78	27,24
Total	566	159.154,63	66.243,56	0,00	225.398,19		17.151.477,03	17.376.875,22		33,84

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

Información adicional