

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
29/07/2002

NIF

G8338542

Sociedad Gestora
Europa 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	2,3960% 23/12/2005 605,66 Bruto 514,81 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	2,6360% 23/12/2005 666,32 Bruto 566,37 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% 23/12/2005 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								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
% TACP Anual equivalente			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	7,52 04/04/2013	6,09 01/11/2011	5,95 09/09/2011	5,81 23/07/2011	5,69 07/06/2011	5,57 25/04/2011	5,46 17/03/2011	5,34 01/02/2011	
	Amort. final	Años Fecha	13,99 23/09/2019	11,48 23/03/2017	11,24 23/12/2016	10,99 23/09/2016	10,74 23/06/2016	10,48 23/03/2016	10,24 23/12/2015	9,73 23/06/2015	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,60 06/05/2013	6,19 09/12/2011	6,05 16/10/2011	5,91 28/08/2011	5,79 13/07/2011	5,67 31/05/2011	5,56 21/04/2011	5,46 14/03/2011	
	Amort. final	Años Fecha	17,49 23/03/2023	14,74 23/06/2020	14,49 23/03/2020	14,24 23/12/2019	13,99 23/09/2019	13,74 23/06/2019	13,48 23/03/2019	13,24 23/12/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,29 12/01/2016	8,10 02/11/2013	7,85 05/08/2013	7,64 19/05/2013	7,42 27/02/2013	7,22 18/12/2012	7,02 06/10/2012	6,81 21/07/2012	
	Amort. final	Años Fecha	13,99 23/09/2019	11,48 23/03/2017	11,24 23/12/2016	10,99 23/09/2016	10,74 23/06/2016	10,48 23/03/2016	10,24 23/12/2015	9,73 23/06/2015	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,46 13/03/2016	8,30 14/01/2014	8,05 16/10/2013	7,83 28/07/2013	7,61 07/05/2013	7,41 24/02/2013	7,21 12/12/2012	7,03 09/10/2012	
	Amort. final	Años Fecha	17,49 23/03/2023	14,74 23/06/2020	14,49 23/03/2020	14,24 23/12/2019	13,99 23/09/2019	13,74 23/06/2019	13,48 23/03/2019	13,24 23/12/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,99 23/09/2019	11,48 23/03/2017	11,24 23/12/2016	10,99 23/09/2016	10,74 23/06/2016	10,48 23/03/2016	10,24 23/12/2015	9,73 23/06/2015	
	Amort. final	Años Fecha	13,99 23/09/2019	11,48 23/03/2017	11,24 23/12/2016	10,99 23/09/2016	10,74 23/06/2016	10,48 23/03/2016	10,24 23/12/2015	9,73 23/06/2015	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	19,20 05/12/2024	16,45 08/03/2022	16,12 08/11/2021	15,81 19/07/2021	15,53 08/04/2021	15,26 29/12/2020	15,00 27/09/2020	14,76 30/06/2020	
	Amort. final	Años Fecha	26,50 23/03/2032								

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	% MC	A la emisión	% 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	2.852.960,78	2,136%	
Cuenta de Principales	4.596.535,41	2,136%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.657.979,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	475.675,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		189.668,50	3,136%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,136%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	17.268	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	510.076.044,51	520.884.293,07	
Medio	29.538,80	38.331,32	
Mínimo	15,37	17,13	
Máximo	635.708,52	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,43%	5,03%	
Mínimo	2,60%	3,75%	
Máximo	11,38%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	137	180	
Mínimo	01/10/2005	06/08/2002	
Máximo	29/02/2032	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,07	10,74	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,01	62,16	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	18,85	26,77	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	1,06	0,32	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,85	6,58	0,21
10,01 - 20%	6,51	15,75	1,63
20,01 - 30%	12,14	25,41	4,48
30,01 - 40%	18,47	35,24	8,65
40,01 - 50%	22,84	45,24	13,03
50,01 - 60%	23,39	54,91	20,31
60,01 - 70%	13,52	64,04	28,17
70,01 - 80%	1,27	70,93	23,52
Medio ponderado	43,48		57,41
Mínimo	0,02		0,02
Máximo	72,22		78,80

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	1,05%	1,07%	1,19%	1,19%	1,07%
Tasa anual equivalente	11,85%	12,07%	13,43%	13,40%	12,12%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	23/09/2005
Número de préstamos adquiridos	564
Principal préstamos adicionales	27.875.652,78
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	9.960
Principal préstamos adicionales	322.444.308,51
Próxima adquisición (fecha)	23/12/2005
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,67%	0,20%
Aragón	0,47%	0,54%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	1,75%	0,20%
Cantabria	0,03%	
Castilla y León	0,56%	0,07%
Castilla-La Mancha	4,03%	4,16%
Cataluña	1,81%	0,57%
Comunidad Valenciana	79,89%	87,56%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,36%	
Islas Baleares	2,37%	2,76%
La Rioja	0,18%	0,01%
Madrid	6,50%	3,74%
Murcia	0,52%	0,14%
Navarra	0,27%	
Pais Vasco	0,54%	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	601	99.829,74	27.277,34	0,00	127.107,08	57,95	17.297.236,41	17.424.343,49	81,98
De 1 a 2 Meses	93	30.152,27	9.413,40	0,00	39.565,67	18,04	2.359.706,09	2.399.271,76	11,29
De 2 a 3 Meses	29	15.168,43	7.041,53	0,00	22.209,96	10,13	992.002,49	1.014.212,45	4,77
De 3 a 6 Meses	7	6.429,11	2.778,44	0,00	9.207,55	4,20	219.806,29	228.813,84	1,08
De 6 a 12 Meses	5	13.687,63	4.814,32	0,00	18.501,95	8,44	154.023,50	172.525,45	0,81
De 18 a 24 Meses	1	1.723,45	1.012,12	0,00	2.735,57	1,25	13.217,32	15.952,89	0,08
Total	736	166.990,63	52.337,15	0,00	219.327,78		21.035.792,10	21.255.119,88	37,08

Información adicional