

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
29/07/2002

NIF

G83385542

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

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	3,2450% 25/09/2006 847,31 Bruto 720,21 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	3,4850% 25/09/2006 909,97 Bruto 773,47 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% 25/09/2006 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								

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	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	6,12	4,79	4,67	4,56	4,46	4,35	4,26	4,18
		Amort. final	13,41	10,65	10,41	10,16	9,90	9,40	9,15	8,90
	Con amortización opcional *	Vida media	6,13	4,80	4,68	4,57	4,47	4,37	4,28	4,19
		Amort. final	14,16	11,65	11,41	11,16	10,90	10,41	10,16	9,90
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	8,72	6,49	6,29	6,09	5,89	5,70	5,52	5,36
		Amort. final	16,04/2015	24,01/2013	10,11/2012	31,08/2012	19,06/2012	12,04/2012	05,02/2012	10,12/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	13,41	10,65	10,41	10,16	9,90	9,40	9,15	8,90
		Amort. final	23,12/2019	23,03/2017	23,12/2016	23,09/2016	23,06/2016	23,12/2015	23,09/2015	23,06/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	8,73	6,52	6,31	6,11	5,91	5,73	5,55	5,39
		Amort. final	22,04/2015	03,02/2013	18,11/2012	08,09/2012	25,06/2012	22,04/2012	15,02/2012	19,12/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	13,41	10,65	10,41	10,16	9,90	9,40	9,15	8,90
		Amort. final	23,12/2019	23,03/2017	23,12/2016	23,09/2016	23,06/2016	23,12/2015	23,09/2015	23,06/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	14,66	12,10	11,80	11,52	11,24	10,95	10,66	10,38
		Amort. final	23,03/2021	02,09/2018	17,05/2018	02,02/2018	23,10/2017	09,07/2017	26,03/2017	14,12/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	15,16	12,65	12,41	11,90	11,65	11,41	11,16	10,90
		Amort. final	23,09/2021	23,03/2019	23,12/2018	23,03/2018	23,12/2017	23,09/2017	23,06/2017	23,06/2015

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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	96,01%	500.100.000,00	4,50%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	10.400.000,00
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	16.467.111,61	2,985%	
Cuenta de Principales	5.836.270,64	2,985%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.270.076,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	448.893,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		108.382,00	3,985%
Crédito Subordinado	2.604.500,00	0,00	3,985%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	16.656	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	497.129.129,45	520.884.293,07	
Medio	29.846,85	38.331,32	
Mínimo	0,04	17,13	
Máximo	814.746,18	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,75%	5,03%	
Mínimo	2,60%	3,75%	
Máximo	11,38%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	180	
Mínimo	01/08/2006	06/08/2002	
Máximo	31/08/2031	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,96	10,74	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,96	62,16	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,30	26,77	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,77	0,32	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,09	6,58	0,21	7,49
10,01 - 20%	7,50	15,66	1,63	16,12
20,01 - 30%	14,07	25,46	4,48	25,53
30,01 - 40%	19,41	35,13	8,65	35,29
40,01 - 50%	24,10	45,16	13,03	45,32
50,01 - 60%	22,58	54,86	20,31	55,45
60,01 - 70%	10,24	63,66	28,17	65,23
70,01 - 80%	0,01	70,15	23,52	73,94
Medio ponderado	41,51		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	70,33		78,80	

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	1,27%	1,32%	1,26%	1,24%	1,12%
Tasa anual equivalente	14,17%	14,69%	14,08%	13,93%	12,61%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	23/06/2006
Número de préstamos adquiridos	519
Principal préstamos adicionales	25.273.532,05
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	11.703
Principal préstamos adicionales	416.463.708,11
Próxima adquisición (fecha)	25/09/2006
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,92%	0,20%
Aragón	0,50%	0,54%
Asturias	0,12%	0,02%
Canarias	2,13%	0,20%
Cantabria	0,04%	
Castilla y León	0,61%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,85%	4,16%
Cataluña	2,07%	0,57%
Ceuta	0,02%	
Comunidad Valenciana	76,36%	87,56%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,69%	
Islas Baleares	2,52%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,99%	3,74%
Murcia	0,76%	0,14%
Navarra	0,53%	
País Vasco	0,64%	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	506	88.610,38	23.189,77	0,00	111.800,15	53,94	14.591.340,50	14.703.140,65	83,19	33,99
De 1 a 2 Meses	83	31.524,49	10.809,66	0,00	42.334,15	20,42	2.166.915,39	2.209.249,54	12,50	33,15
De 2 a 3 Meses	8	5.381,67	2.667,60	0,00	8.049,27	3,88	322.757,69	330.806,96	1,87	46,30
De 3 a 6 Meses	5	4.602,51	1.798,39	0,00	6.400,90	3,09	155.118,27	161.519,17	0,91	38,93
De 6 a 12 Meses	2	7.157,17	4.089,34	0,00	11.246,51	5,43	131.476,61	142.723,12	0,81	27,42
De 12 a 18 Meses	1	885,06	646,01	0,00	1.531,07	0,74	12.029,56	13.560,63	0,08	44,94
De 18 a 24 Meses	3	19.412,43	6.505,03	0,00	25.917,46	12,50	86.476,56	112.394,02	0,64	38,78
Total	608	157.573,71	49.705,80	0,00	207.279,51		17.466.114,58	17.673.394,09		34,06

Información adicional