

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
Divisa: EUR



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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 *	Años	5,80	4,54	4,43	4,32	4,22	4,13	4,05	3,96		
		Fecha	16/06/2012	15/03/2011	02/02/2011	25/12/2010	19/11/2010	17/10/2010	16/09/2010	16/08/2010		
		Amort. final	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82		
	Con amortización opcional *	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015		
		Fecha	23/09/2019	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015		
		Amort. final	13,57	11,07	10,57	10,32	10,07	9,82	9,57	9,07		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,80	4,54	4,43	4,32	4,23	4,13	4,05	3,96		
		Fecha	17/06/2012	16/03/2011	02/02/2011	26/12/2010	20/11/2010	18/10/2010	16/09/2010	17/08/2010		
		Amort. final	13,57	11,07	10,57	10,32	10,07	9,82	9,57	9,07		
	Con amortización opcional *	Años	23/03/2020	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015		
		Fecha	23/03/2020	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015		
		Amort. final	13,57	11,07	10,57	10,32	10,07	9,82	9,57	9,07		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	8,29	6,13	5,91	5,72	5,53	5,36	5,20	5,26		
		Fecha	11/12/2014	15/10/2012	28/07/2012	18/06/2012	09/03/2012	07/01/2012	11/11/2011	02/12/2011		
		Amort. final	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82		
	Con amortización opcional *	Años	23/09/2019	23/03/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015		
		Fecha	23/09/2019	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015		
		Amort. final	13,07	10,57	10,32	9,82	9,57	9,32	9,07	8,82		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	13,90	11,33	11,02	10,72	10,43	10,14	9,85	9,58		
		Fecha	21/07/2020	27/12/2017	05/09/2017	18/05/2017	30/01/2017	17/10/2016	05/07/2016	25/03/2016		
		Amort. final	14,32	11,82	11,32	11,07	10,82	10,57	10,32	10,07		
	Con amortización opcional *	Años	23/12/2020	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016		
		Fecha	23/12/2020	23/06/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016		
		Amort. final	14,32	11,82	11,32	11,07	10,82	10,57	10,32	10,07		

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%	500.100.000,00	4,50%
Serie B	2,00%	10.400.000,00	2,50%	2,00%	10.400.000,00	2,50%
Serie C	2,00%	10.400.000,00	0,50%	2,00%	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	26.674.307,74	2,985%	
Cuenta de Principales	5.836.270,64	2,985%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.521.156,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	454.104,30		
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	16.496	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	489.192.498,22	520.884.293,07	
Medio	29.655,22	38.331,32	
Mínimo	0,04	17,13	
Máximo	810.715,31	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,82%	5,03%	
Mínimo	2,61%	3,75%	
Máximo	10,00%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	135	180	
Mínimo	01/09/2006	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)	76,99	62,16	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,28	26,77	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,00	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,76	0,32	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	2,14	6,57	0,21
10,01 - 20%	7,63	15,69	1,63
20,01 - 30%	14,18	25,43	4,48
30,01 - 40%	19,64	35,11	8,65
40,01 - 50%	24,11	45,13	13,03
50,01 - 60%	22,56	54,83	20,31
60,01 - 70%	9,73	63,61	28,17
70,01 - 80%	0,01	70,15	23,52
Medio ponderado	41,28		57,41
Mínimo	0,00		0,02
Máximo	70,15		78,80

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	0,76%	1,16%	1,18%	1,23%	1,11%
Tasa anual equivalente	8,77%	13,05%	13,30%	13,81%	12,53%

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	3,86%	4,16%
Cataluña	2,07%	0,57%
Ceuta	0,02%	
Comunidad Valenciana	76,40%	87,56%
Extremadura	0,05%	0,01%
Galicia	0,70%	
Islas Baleares	2,52%	2,76%
La Rioja	0,21%	0,01%
Madrid	6,94%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Hasta 1 Mes	478	82.483,09	20.434,98	0,00	102.918,07	46,38	13.982.030,21	14.084.948,28	78,01	35,21	
De 1 a 2 Meses	102	36.398,77	13.632,34	0,00	50.031,11	22,55	2.866.950,67	2.916.981,78	16,16	38,97	
De 2 a 3 Meses	20	13.803,90	4.396,94	0,00	18.200,84	8,20	494.270,03	512.470,87	2,84	35,13	
De 3 a 6 Meses	7	8.376,28	3.440,65	0,00	11.816,93	5,33	255.091,70	266.908,63	1,48	45,33	
De 6 a 12 Meses	3	8.087,84	4.663,15	0,00	12.750,99	5,75	136.897,37	149.648,36	0,83	25,49	
De 12 a 18 Meses	1	952,26	701,15	0,00	1.653,41	0,75	11.962,36	13.615,77	0,08	45,12	
De 18 a 24 Meses	3	17.679,62	6.842,27	0,00	24.521,89	11,05	85.468,14	109.990,03	0,61	37,95	
Total	614	167.781,76	54.111,48	0,00	221.893,24		17.832.670,48	18.054.563,72		35,79	