

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
G84669332
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositarior 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 A1 ES0361796008	06/04/2006 1.000	66.424,61 66.424.610,00 66,42%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,0030% 26/09/2006 509,764599 Bruto 433,299909 Neto	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	100.000,00 668.000.000,00 100,00%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1430% 26/09/2006 803,211111 Bruto 682,729444 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1830% 26/09/2006 813,433333 Bruto 691,418333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116	100.000,00 11.600.000,00 100,00%	100.000,00 11.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2830% 26/09/2006 838,988889 Bruto 713,140556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie D ES0361796040	06/04/2006 72	100.000,00 7.200.000,00 100,00%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4930% 26/09/2006 892,655556 Bruto 758,757223 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Serie E ES0361796057	06/04/2006 100	100.000,00 10.000.000,00 100,00%	100.000,00 10.000.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	6,9930% 26/09/2006 1.787,100000 Bruto 1.519,035000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		776.424.610,00	810.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
		% TACP Anual equivalente		0,00	71,76	78,43	83,63	87,66	90,76	93,13
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,53	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
			Fecha	10/02/2008	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006
			Años	2,91	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26/06/2009	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006
			Años	1,53	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
			Fecha	10/02/2008	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006	26/09/2006
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43
			Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
			Años	14,06	0,97	0,84	0,74	0,65	0,61	0,58
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/08/2020	18/07/2007	01/06/2007	25/04/2007	26/03/2007	12/03/2007	27/02/2007
			Años	23,42	1,91	1,65	1,41	1,16	1,16	1,16
			Fecha	26/12/2029	26/06/2008	26/03/2008	26/12/2007	26/09/2007	26/09/2007	26/09/2007
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,34	1,32	1,17	1,07	0,87	0,83	0,80
			Fecha	27/11/2024	24/11/2007	02/10/2007	24/08/2007	12/06/2007	29/05/2007	18/05/2007
			Años	23,42	1,91	1,65	1,41	1,16	1,16	1,16
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26/12/2029	26/06/2008	26/03/2008	26/12/2007	26/09/2007	26/09/2007	26/09/2007
			Años	18,86	1,47	1,29	1,18	0,98	0,90	0,85
			Fecha	03/06/2025	19/01/2008	14/11/2007	03/10/2007	23/07/2007	26/06/2007	05/06/2007
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43
			Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,34	1,32	1,17	1,07	0,87	0,83	0,80
			Fecha	27/11/2024	24/11/2007	02/10/2007	24/08/2007	12/06/2007	29/05/2007	18/05/2007
			Años	23,42	1,91	1,65	1,41	1,16	1,16	1,16
			Fecha	26/12/2029	26/06/2008	26/03/2008	26/12/2007	26/09/2007	26/09/2007	26/09/2007
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,86	1,47	1,29	1,18	0,98	0,90	0,85
			Fecha	03/06/2025	19/01/2008	14/11/2007	03/10/2007	23/07/2007	26/06/2007	05/06/2007
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43
			Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18,34	1,32	1,17	1,07	0,87	0,83	0,80
			Fecha	27/11/2024	24/11/2007	02/10/2007	24/08/2007	12/06/2007	29/05/2007	18/05/2007
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,42	1,91	1,65	1,41	1,16	1,16	1,16
			Fecha	26/12/2029	26/06/2008	26/03/2008	26/12/2007	26/09/2007	26/09/2007	26/09/2007
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,70	2,91	2,91	2,91	2,91	2,91	2,91
			Fecha	09/04/2022	26/06/2009	26/06/2009	26/06/2009	26/06/2009	26/06/2009	26/06/2009
			Años	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43	34,43
			Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	94,59%	734.424.610,00	5,48%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	8,56%	66.424.610,00		12,35%	100.000.000,00
Serie A2	86,04%	668.000.000,00		82,47%	668.000.000,00
Serie B	1,70%	13.200.000,00	3,76%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,49%	11.600.000,00	2,24%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	0,93%	7.200.000,00	1,30%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,29%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		776.424.610,00			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,30%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.834.103,17	2,993%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.631.092,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	262.153,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.420.408,17	4,993%
Línea Liquidez A1	25.600.000,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
G84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.704	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	743.807.752,76	800.012.981,57	
Medio	110.949,84	112.789,09	
Mínimo	0,95	0,52	
Máximo	600.000,00	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,82%	3,40%	
Mínimo	2,10%	2,10%	
Máximo	6,91%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	269	273	
Mínimo	06/08/2006	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,14	0,13	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,86	99,86	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,72%	1,61%			1,56%
Tasa anual equivalente	18,83%	17,70%			17,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,72	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,00	16,27	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,50	25,73	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,26	35,47	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,09	45,54	10,54	45,61
50,01 - 60%	16,87	55,45	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,50	65,45	27,70	65,74
70,01 - 80%	25,43	75,31	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,30	84,89	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,91	94,64	5,23	95,16
Medio ponderado		63,38		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		99,39		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,29%	7,36%
Aragón	0,49%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,64%	4,44%
Cantabria	0,13%	0,15%
Castilla y León	2,55%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,13%
Cataluña	8,47%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,40%	48,19%
Extremadura	0,31%	0,31%
Galicia	1,84%	1,76%
Islas Baleares	5,87%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,00%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,79%	1,78%
Navarra	4,14%	4,08%
País Vasco	1,15%	1,11%

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	246	60.340,82	40.029,55	0,00	100.370,37	73,79	30.704.187,30	30.804.557,67	88,66	60,07
De 1 a 2 Meses	33	14.325,60	15.950,92	0,00	30.276,52	22,26	3.507.741,58	3.538.018,10	10,18	57,79
De 2 a 3 Meses	5	2.524,73	2.858,38	0,00	5.383,11	3,96	396.985,40	402.368,51	1,16	67,23
Total	284	77.191,15	58.838,85	0,00	136.030,00		34.608.914,28	34.744.944,28		59,90