

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	30.693,32	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3860% 27/12/2006 265,592708 Bruto 225,753802 Neto	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
		30.693.320,00 30,69%	100.000.000,00						
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5260% 27/12/2006 901,088889 Bruto 765,925556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
		668.000.000,00 100,00%	668.000.000,00						
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5660% 27/12/2006 911,311111 Bruto 774,614444 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
		13.200.000,00 100,00%	13.200.000,00						
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,6660% 27/12/2006 936,866667 Bruto 796,336667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
		11.600.000,00 100,00%	11.600.000,00						
Serie D ES0361796040	06/04/2006 72	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8760% 27/12/2006 990,533333 Bruto 841,953333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
		7.200.000,00 100,00%	7.200.000,00						
Serie E ES0361796057	06/04/2006 100	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	7,3760% 27/12/2006 1.884,977778 Bruto 1.602,231111 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
		10.000.000,00 100,00%	10.000.000,00						
Total		740.693.320,00	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)										
Serie	A1	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						
				0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
				6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	20,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	1,36 11/04/2008	1,19 06/02/2008	1,06 20/12/2007	0,97 17/11/2007	0,87 14/10/2007	0,82 25/09/2007	0,79 13/09/2007
			Años Fecha	1,32 26/03/2008	1,07 26/12/2007	0,82 26/09/2007	0,82 26/09/2007	0,82 26/09/2007	0,57 26/06/2007	0,57 26/06/2007
			Años Fecha	0,07 28/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006
			Años Fecha	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006
			Años Fecha	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006	0,07 26/12/2006
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	10,18 31/01/2017	9,05 17/12/2015	8,11 05/01/2015	7,27 07/03/2014	6,57 25/06/2013	5,99 24/11/2012	5,47 19/05/2012
			Años Fecha	23,84 26/09/2030	22,33 26/03/2029	20,84 26/09/2027	19,08 26/12/2025	17,58 26/06/2024	16,33 26/03/2023	15,08 26/12/2021
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,07 24/12/2014	7,09 29/12/2013	6,28 10/03/2013	5,61 09/07/2012	5,05 17/12/2011	4,58 28/06/2011	4,18 01/02/2011
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	15,21 09/02/2022	13,68 03/08/2020	12,36 05/04/2019	11,13 14/01/2018	10,10 02/01/2017	9,22 17/02/2016	8,44 08/05/2015
			Años Fecha	23,84 26/09/2030	22,33 26/03/2029	20,84 26/09/2027	19,08 26/12/2025	17,58 26/06/2024	16,33 26/03/2023	15,08 26/12/2021
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	12,42 28/04/2019	10,99 24/11/2017	9,79 09/09/2016	8,77 05/09/2015	7,91 24/10/2014	7,18 31/01/2014	6,55 15/06/2013
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	15,21 09/02/2022	13,68 03/08/2020	12,36 05/04/2019	11,13 14/01/2018	10,10 02/01/2017	9,22 17/02/2016	8,44 08/05/2015
			Años Fecha	23,84 26/09/2030	22,33 26/03/2029	20,84 26/09/2027	19,08 26/12/2025	17,58 26/06/2024	16,33 26/03/2023	15,08 26/12/2021
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	12,42 28/04/2019	10,99 24/11/2017	9,79 09/09/2016	8,77 05/09/2015	7,91 24/10/2014	7,18 31/01/2014	6,55 15/06/2013
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	15,21 09/02/2022	13,68 03/08/2020	12,36 05/04/2019	11,13 14/01/2018	10,10 02/01/2017	9,22 17/02/2016	8,44 08/05/2015
			Años Fecha	23,84 26/09/2030	22,33 26/03/2029	20,84 26/09/2027	19,08 26/12/2025	17,58 26/06/2024	16,33 26/03/2023	15,08 26/12/2021
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	12,42 28/04/2019	10,99 24/11/2017	9,79 09/09/2016	8,77 05/09/2015	7,91 24/10/2014	7,18 31/01/2014	6,55 15/06/2013
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	15,21 09/02/2022	13,68 03/08/2020	12,36 05/04/2019	11,13 14/01/2018	10,10 02/01/2017	9,22 17/02/2016	8,44 08/05/2015
			Años Fecha	23,84 26/09/2030	22,33 26/03/2029	20,84 26/09/2027	19,08 26/12/2025	17,58 26/06/2024	16,33 26/03/2023	15,08 26/12/2021
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	12,42 28/04/2019	10,99 24/11/2017	9,79 09/09/2016	8,77 05/09/2015	7,91 24/10/2014	7,18 31/01/2014	6,55 15/06/2013
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040
			Años Fecha	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 26/12/2040	34,10 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	94,33%	698.693.320,00	5,75%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	4,14%	30.693.320,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	90,19%	668.000.000,00		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	1,78%	13.200.000,00	3,94%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	1,57%	11.600.000,00	2,35%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	0,97%	7.200.000,00	1,37%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,35%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		740.693.320,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,37%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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		6.465	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento	711.365.529,87		800.012.981,57
Medio	110.033,34		112.789,09
Mínimo	0,92		0,52
Máximo	595.375,35		600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado	4,08%		3,40%
Mínimo	2,72%		2,10%
Máximo	7,62%		6,22%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	266		273
Mínimo	01/11/2006		10/04/2006
Máximo	05/10/2040		05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,12%		0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,88%		99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,48%	1,21%	1,41%		1,41%
Tasa anual equivalente	16,38%	13,58%	15,67%		15,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,40	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,10	16,24	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,56	25,61	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,38	35,59	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,44	45,51	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,38	55,38	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,23	65,27	27,70	65,74
70,01 - 80%	24,88	75,01	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,25	84,87	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,64	94,28	5,23	95,16
Medio ponderado	62,86		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	98,70		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,42%	7,36%
Aragón	0,51%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,13%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,13%
Cataluña	8,43%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,28%	48,19%
Extremadura	0,31%	0,31%
Galicia	1,83%	1,76%
Islas Baleares	5,83%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,08%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,81%	1,78%
Navarra	4,18%	4,08%
País Vasco	1,14%	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	270	59.583,75	41.624,64	0,00	101.208,39	60,35	32.123.533,53	32.224.741,92	84,14	62,12
De 1 a 2 Meses	45	20.285,06	21.665,49	0,00	41.950,55	25,01	4.530.946,02	4.572.896,57	11,94	59,03
De 2 a 3 Meses	9	6.203,63	10.434,43	0,00	16.638,06	9,92	1.088.742,99	1.105.381,05	2,89	65,02
De 3 a 6 Meses	2	3.352,33	4.566,72	0,00	7.919,05	4,72	388.220,96	396.140,01	1,03	78,47
Total	326	89.424,77	78.291,28	0,00	167.716,05		38.131.443,50	38.299.159,55		61,95