

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
G84689332
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

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 márgen 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		100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2007	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	98.958,61 661.043.514,80 98,96%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8640% 26/03/2007 945,318615 Bruto 803,520823 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	3,9040% 26/03/2007 965,155556 Bruto 820,382223 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	4,0040% 26/03/2007 989,877778 Bruto 841,396111 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	4,2140% 26/03/2007 1.041,794444 Bruto 885,525277 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	7,7140% 26/03/2007 1.907,072222 Bruto 1.621,011389 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		703.043.514,80	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								
		% TACP Anual equivalente								
			0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,92	6,06	5,39	4,82	4,35	3,94	3,60
		Amort. final	Años	29/12/2013	20/02/2013	21/06/2012	25/11/2011	07/06/2011	08/01/2011	07/09/2010
		Fecha	Años	15,91	14,16	12,91	11,66	10,66	9,66	8,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/09/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015
		Amort. final	Años	6,95	6,15	5,49	4,93	4,46	4,06	3,72
		Fecha	Años	10/01/2014	24/03/2013	25/07/2012	04/01/2012	17/07/2011	21/02/2011	19/10/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	9,30	8,30	7,43	6,72	6,09	5,57
		Amort. final	Años	21/08/2017	15/05/2016	18/05/2015	05/07/2014	19/10/2013	03/03/2013	26/08/2012
		Fecha	Años	15,91	14,16	12,91	11,66	10,66	9,66	8,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/09/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015
		Amort. final	Años	10,79	9,60	8,59	7,74	7,01	6,39	5,85
		Fecha	Años	14/11/2017	03/09/2016	02/09/2015	25/10/2014	03/02/2014	20/06/2013	05/12/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	9,30	8,30	7,43	6,72	6,09	5,57
		Amort. final	Años	21/08/2017	15/05/2016	18/05/2015	05/07/2014	19/10/2013	03/03/2013	26/08/2012
		Fecha	Años	15,91	14,16	12,91	11,66	10,66	9,66	8,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/09/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015
		Amort. final	Años	10,79	9,60	8,59	7,74	7,01	6,39	5,85
		Fecha	Años	14/11/2017	03/09/2016	02/09/2015	25/10/2014	03/02/2014	20/06/2013	05/12/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	9,30	8,30	7,43	6,72	6,09	5,57
		Amort. final	Años	21/08/2017	15/05/2016	18/05/2015	05/07/2014	19/10/2013	03/03/2013	26/08/2012
		Fecha	Años	15,91	14,16	12,91	11,66	10,66	9,66	8,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/09/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015
		Amort. final	Años	10,79	9,60	8,59	7,74	7,01	6,39	5,85
		Fecha	Años	14/11/2017	03/09/2016	02/09/2015	25/10/2014	03/02/2014	20/06/2013	05/12/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,56	10,19	9,18	8,25	7,51	6,82	6,31
		Amort. final	Años	19/08/2018	08/04/2017	05/04/2016	30/04/2015	01/08/2014	25/11/2013	22/05/2013
		Fecha	Años	15,91	14,16	12,91	11,66	10,66	9,66	8,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/09/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015
		Amort. final	Años	20,39	19,92	19,55	19,26	19,04	18,88	18,76
		Fecha	Años	15/06/2027	27/12/2026	15/08/2026	30/04/2026	09/02/2026	11/12/2025	29/10/2025

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	94,03%	661.043.514,80	6,06%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	94,03%	661.043.514,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	1,88%	13.200.000,00	4,16%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	1,65%	11.600.000,00	2,48%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,02%	7.200.000,00	1,44%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,42%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		703.043.514,80		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,44%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.070.369,59	3,714%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.147.064,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		283.602,11	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.165.628,37	5,714%
Línea Liquidez A1		0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.202	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	675.573.137,84	800.012.981,57
Medio	108.928,27	112.789,09
Mínimo	0,89	0,52
Máximo	590.697,79	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,35%	3,40%
Mínimo	3,28%	2,10%
Máximo	7,62%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	263	273
Mínimo	11/02/2007	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	1,26%	1,44%	1,33%		1,42%
Tasa anual equivalente	14,10%	15,99%	14,80%		15,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,31	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,12	16,48	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,68	25,69	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,58	35,50	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,53	45,43	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,81	55,26	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,93	65,16	27,70	65,74
70,01 - 80%	23,45	74,81	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,40	84,81	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,32	94,00	5,23	95,16
Medio ponderado		62,34		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		98,08		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,45%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,05%	2,13%
Cataluña	8,19%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,51%	48,19%
Extremadura	0,32%	0,31%
Galicia	1,88%	1,76%
Islas Baleares	5,77%	5,83%
La Rioja	0,58%	0,57%
Madrid	10,02%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,77%	1,78%
Navarra	4,23%	4,08%
País Vasco	1,13%	1,11%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		
Hasta 1 Mes	301	64.945,23	57.098,99	0,00	122.044,22	51,29	35.703.970,10	58,41
De 1 a 2 Meses	55	25.575,24	30.929,32	0,00	56.504,56	23,75	5.886.053,29	56,57
De 2 a 3 Meses	16	14.313,85	17.028,35	0,00	31.342,20	13,17	1.901.300,18	70,15
De 3 a 6 Meses	4	5.056,15	8.934,66	0,00	13.990,81	5,88	514.514,80	79,07
De 6 a 12 Meses	2	5.537,55	8.511,04	0,00	14.048,59	5,90	386.035,74	79,25
Total	378	115.428,02	122.502,36	0,00	237.930,38		44.391.874,11	58,90