

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

Depositarío 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		100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2007	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	93.646,21 625.556.682,80 93,65%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0520% 26/06/2007 969,716910 Bruto 824,259373 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	4,0920% 26/06/2007 1.045,733333 Bruto 888,873333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial 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	4,1920% 26/06/2007 1.071,288889 Bruto 910,595556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial 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	4,4020% 26/06/2007 1.124,955556 Bruto 956,212223 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	7,9020% 26/06/2007 2.019,400000 Bruto 1.716,490000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		667.556.682,80	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								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54	3,54
		Amort. final	Fecha	10/06/2010	10/06/2010	10/06/2010	10/06/2010	10/06/2010	10/06/2010	10/06/2010
		Amort. final	Fecha	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,81	3,81	3,81	3,81	3,81	3,81	3,81
		Amort. final	Fecha	16/01/2011	16/01/2011	16/01/2011	16/01/2011	16/01/2011	16/01/2011	16/01/2011
		Amort. final	Fecha	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Fecha	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012
		Amort. final	Fecha	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Amort. final	Fecha	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012
		Amort. final	Fecha	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Fecha	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012
		Amort. final	Fecha	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Amort. final	Fecha	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012
		Amort. final	Fecha	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Fecha	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012	24/06/2012
		Amort. final	Fecha	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Amort. final	Fecha	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012	22/12/2012
		Amort. final	Fecha	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89	5,89
		Amort. final	Fecha	02/12/2013	02/12/2013	02/12/2013	02/12/2013	02/12/2013	02/12/2013	02/12/2013
		Amort. final	Fecha	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50	18,50
		Amort. final	Fecha	18/09/2025	18/09/2025	18/09/2025	18/09/2025	18/09/2025	18/09/2025	18/09/2025
		Amort. final	Fecha	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53

* 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	93,71%	625.556.682,80	6,39%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00
Serie A2	93,71%	625.556.682,80		82,47%	668.000.000,00
Serie B	1,98%	13.200.000,00	4,38%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,74%	11.600.000,00	2,62%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,08%	7.200.000,00	1,52%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,50%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		667.556.682,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,52%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.072.982,35	3,902%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.576.418,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		299.552,05	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			2.038.238,47
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	6.008		7.093	
Principal				
Pendiente vencimiento	649.197.151,63		800.012.981,57	
Medio	108.055,45		112.789,09	
Mínimo	0,87		0,52	
Máximo	587.738,64		600.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,56%		3,40%	
Mínimo	3,41%		2,10%	
Máximo	7,62%		6,22%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	261		273	
Mínimo	05/04/2007		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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,09	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,21	16,43	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,80	25,73	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,83	35,53	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,87	45,47	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,71	55,26	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,63	65,05	27,70	65,74
70,01 - 80%	23,25	74,62	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,49	84,88	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,05	93,87	5,23	95,16
Medio ponderado	61,97		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	97,70		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,86%	1,56%	1,54%	1,47%	1,47%
Tasa anual equivalente	20,15%	17,19%	16,96%	16,27%	16,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,51%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,66%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,66%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,11%	2,13%
Cataluña	8,06%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,29%	48,19%
Extremadura	0,32%	0,31%
Galicia	1,93%	1,76%
Islas Baleares	5,69%	5,83%
La Rioja	0,60%	0,57%
Madrid	10,05%	10,33%
Meilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,74%	1,78%
Navarra	4,33%	4,08%
Pais 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	279	56.422,32	47.625,95	0,00	104.048,27	43,07	33.184.969,39	33.289.017,66	78,29	57,94
De 1 a 2 Meses	50	26.791,58	31.930,77	0,00	58.722,35	24,31	5.866.985,46	5.925.707,81	13,94	57,40
De 2 a 3 Meses	13	9.252,78	15.786,20	0,00	25.038,98	10,36	1.519.025,95	1.544.064,93	3,63	73,97
De 3 a 6 Meses	7	10.842,52	15.002,20	0,00	25.844,72	10,70	1.044.464,12	1.070.308,84	2,52	62,59
De 6 a 12 Meses	4	10.086,97	17.849,48	0,00	27.936,45	11,56	663.001,55	690.938,00	1,62	82,85
Total	353	113.396,17	128.194,60	0,00	241.590,77		42.278.446,47	42.520.037,24		58,72

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional