

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	26/09/2007	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	88.322,04 589.991.227,20 88,32%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4.3100% 26/09/2007 972,818203 Bruto 826,895473 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	4.3500% 26/09/2007 1.111,666667 Bruto 944,916667 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	4.4500% 26/09/2007 1.137,222222 Bruto 966,638889 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	4.6600% 26/09/2007 1.190,888889 Bruto 1.012,255556 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	8.1600% 26/09/2007 2.085,333333 Bruto 1.772,533333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		631.991.227,20	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		0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,06
		% TACP Anual equivalente		10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	24,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,58	4,96	4,45	4,01	3,62	3,31	3,06
		Fecha	26/02/2013	13/07/2012	01/10/2012	08/03/2011	14/03/2011	19/11/2010	19/08/2010	29/05/2010
		Amort. final	Años	12,66	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,46	4,92	4,46	4,07	3,73	3,44
		Fecha	09/03/2013	01/11/2013	28/06/2012	13/01/2012	24/08/2011	22/04/2011	01/06/2011	10/05/2010
		Amort. final	Años	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,18	6,45	5,81	5,24	4,79	4,42
		Fecha	28/08/2015	10/03/2014	01/10/2014	22/05/2013	26/10/2012	14/05/2012	30/12/2011	28/08/2011
		Amort. final	Años	12,66	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92	7,98	7,20	6,53	5,96	5,47	5,03
		Fecha	27/06/2016	22/07/2015	10/10/2014	02/08/2014	13/07/2013	17/01/2013	08/10/2012	23/03/2012
		Amort. final	Años	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,18	6,45	5,81	5,24	4,79	4,42
		Fecha	28/08/2015	10/03/2014	01/10/2014	22/05/2013	26/10/2012	14/05/2012	30/12/2011	28/08/2011
		Amort. final	Años	12,66	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92	7,98	7,20	6,53	5,96	5,47	5,03
		Fecha	27/06/2016	22/07/2015	10/10/2014	02/08/2014	13/07/2013	17/01/2013	08/10/2012	23/03/2012
		Amort. final	Años	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,18	6,45	5,81	5,24	4,79	4,42
		Fecha	28/08/2015	10/03/2014	01/10/2014	22/05/2013	26/10/2012	14/05/2012	30/12/2011	28/08/2011
		Amort. final	Años	12,66	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92	7,98	7,20	6,53	5,96	5,47	5,03
		Fecha	27/06/2016	22/07/2015	10/10/2014	02/08/2014	13/07/2013	17/01/2013	08/10/2012	23/03/2012
		Amort. final	Años	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,91	7,97	7,24	6,56	5,93	5,46	5,14
		Fecha	26/06/2016	18/07/2015	23/10/2014	19/02/2014	07/03/2013	01/12/2013	19/09/2012	06/01/2012
		Amort. final	Años	12,66	11,41	10,41	9,41	8,41	7,66	7,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,30	18,98	18,74	18,57	18,44	18,35	18,28
		Fecha	11/11/2026	18/07/2026	23/04/2026	19/02/2026	01/02/2026	29/11/2025	11/04/2025	17/10/2025
		Amort. final	Años	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43	33,43

* 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	93,35%	589.991.227,20	6,75%	94,81%	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	93,35%	589.991.227,20	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,09%	13.200.000,00	4,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	1,84%	11.600.000,00	2,77%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,14%	7.200.000,00	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,58%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		631.991.227,20		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,61%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.049.265,97	4,155%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.449.498,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		281.554,70	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.910.848,57	6,160%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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		5.665	7.093	
Principal				
Pendiente vencimiento		602.289.393,30	800.012.981,57	
Medio		106.317,63	112.789,09	
Mínimo		0,83	0,52	
Máximo		577.980,09	600.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,97%	3,40%	
Mínimo		3,78%	2,10%	
Máximo		8,09%	6,22%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		257	273	
Mínimo		05/08/2007	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	1,79%	1,65%	1,63%	1,48%	1,50%
Tasa anual equivalente	19,47%	18,06%	17,94%	16,36%	16,60%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	7,09	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,23	16,19	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,03	25,80	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,23	35,48	4,89	35,39
40,01 - 50%	12,05	45,45	10,54	45,61
50,01 - 60%	18,54	55,27	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,00	64,91	27,70	65,74
70,01 - 80%	22,58	74,26	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,43	84,83	5,42	84,94
90,01 - 100%	3,73	93,43	5,23	95,16
Medio ponderado		61,31		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		97,25		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,55%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,57%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,65%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,13%
Cataluña	8,07%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,37%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,02%	1,76%
Islas Baleares	5,74%	5,83%
La Rioja	0,62%	0,57%
Madrid	9,79%	10,33%
Meilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,72%	1,78%
Navarra	4,45%	4,08%
Pais Vasco	1,07%	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	245	53.444,94	47.933,05	0,00	101.377,99	36,73	29.403.486,31	29.504.864,30	73,96	58,50
De 1 a 2 Meses	57	24.427,41	36.605,35	0,00	61.032,76	22,11	6.501.006,42	6.562.039,18	16,45	58,99
De 2 a 3 Meses	11	12.337,82	19.225,22	0,00	31.563,04	11,44	1.803.283,65	1.834.846,69	4,60	60,69
De 3 a 6 Meses	7	7.857,13	18.304,54	0,00	26.161,67	9,48	983.395,73	1.009.557,40	2,53	70,68
De 6 a 12 Meses	5	17.667,77	29.650,84	0,00	47.318,61	17,15	843.536,44	890.855,05	2,23	70,14
De 12 a 18 Meses	1	3.541,85	4.984,41	0,00	8.526,26	3,09	83.780,45	92.306,71	0,23	80,93
Total	326	119.276,92	156.703,41	0,00	275.980,33		39.618.489,00	39.894.469,33		59,19

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

Información adicional