

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	27/12/2007	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	83.780,62 559.654.541,60 83,78%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8730% 27/12/2007 1.043,338679 Bruto 886,837677 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	4,9130% 27/12/2007 1.255,544444 Bruto 1.067,212777 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	5,0130% 27/12/2007 1.281,100000 Bruto 1.088,935000 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	5,2230% 27/12/2007 1.334,766667 Bruto 1.134,551667 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	8,7230% 27/12/2007 2.229,211111 Bruto 1.894,829444 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		601.654.541,60	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		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
		% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,71	5,07	4,55	4,10	3,73	3,12
		Amort. final	Fecha	30/03/2014	13/06/2013	22/10/2012	15/04/2012	03/11/2011	22/06/2011	10/11/2010
		Amort. final	Años	14,00	12,50	11,25	10,25	9,25	8,49	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,26	6,04	5,80	5,56	5,33	5,10
		Amort. final	Fecha	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/12/2017	26/12/2016	26/03/2016	26/09/2015
		Amort. final	Años	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,92	7,03	6,32	5,69	5,18	4,31
		Amort. final	Fecha	30/09/2016	31/08/2015	10/10/2014	21/01/2014	05/06/2013	30/11/2012	21/01/2012
		Amort. final	Años	14,00	12,50	11,25	10,25	9,25	8,49	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,76	7,84	7,07	6,42	5,85	4,94
		Amort. final	Fecha	02/08/2017	01/07/2016	02/08/2015	25/10/2014	27/02/2014	05/08/2013	11/02/2013
		Amort. final	Años	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,92	7,03	6,32	5,69	5,18	4,31
		Amort. final	Fecha	30/09/2016	31/08/2015	10/10/2014	21/01/2014	05/06/2013	30/11/2012	21/06/2012
		Amort. final	Años	14,00	12,50	11,25	10,25	9,25	8,49	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,76	7,84	7,07	6,42	5,85	4,94
		Amort. final	Fecha	02/08/2017	01/07/2016	02/08/2015	25/10/2014	27/02/2014	05/08/2013	11/02/2013
		Amort. final	Años	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,92	7,03	6,32	5,69	5,18	4,31
		Amort. final	Fecha	30/09/2016	31/08/2015	10/10/2014	21/01/2014	05/06/2013	30/11/2012	21/01/2012
		Amort. final	Años	14,00	12,50	11,25	10,25	9,25	8,49	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,76	7,84	7,07	6,42	5,85	4,94
		Amort. final	Fecha	02/08/2017	01/07/2016	02/08/2015	25/10/2014	27/02/2014	05/08/2013	11/02/2013
		Amort. final	Años	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	8,75	7,83	7,11	6,45	5,96	5,07
		Amort. final	Fecha	19/08/2017	26/06/2016	26/07/2015	07/11/2014	12/03/2014	14/09/2013	23/10/2012
		Amort. final	Años	14,00	12,50	11,25	10,25	9,25	8,49	6,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,53	19,13	18,83	18,62	18,46	18,35	18,21
		Amort. final	Fecha	05/04/2027	11/11/2026	26/07/2026	08/05/2026	12/03/2026	29/01/2026	30/12/2025
		Amort. final	Años	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26	33,26

* 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	93,02%	559.654.541,60	7,10%	94,81%	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	93,02%	559.654.541,60	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,19%	13.200.000,00	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	1,93%	11.600.000,00	2,91%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,20%	7.200.000,00	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,66%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		601.654.541,60		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,69%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.257.528,78	4,723%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.333.540,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	315.635,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.783.458,67	6,723%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	5.560	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	587.430.199,32	800.012.981,57	
Medio	105.652,91	112.789,09	
Mínimo	0,81	0,52	
Máximo	576.339,69	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,14%	3,40%	
Mínimo	3,78%	2,10%	
Máximo	8,09%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	255	273	
Mínimo	31/12/2007	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%	0,18	7,05	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,31	16,26	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,16	25,96	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,37	35,46	4,89	35,39
40,01 - 50%	12,17	45,44	10,54	45,61
50,01 - 60%	19,06	55,24	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,77	64,84	27,70	65,74
70,01 - 80%	21,98	74,12	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,53	84,84	5,42	84,94
90,01 - 100%	3,47	93,26	5,23	95,16
Medio ponderado	60,94		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	97,04		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	1,25%	1,39%	1,46%	1,44%
Tasa anual equivalente	11,05%	14,03%	15,49%	16,23%	16,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,62%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,60%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,13%
Cataluña	7,96%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,29%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,06%	1,76%
Islas Baleares	5,73%	5,83%
La Rioja	0,63%	0,57%
Madrid	9,79%	10,33%
Meilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,73%	1,78%
Navarra	4,50%	4,08%
Pais Vasco	1,10%	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	281	63.319,36	69.172,19	0,00	132.491,55	36,18	33.708.963,23	33.841.454,78	72,87	57,67
De 1 a 2 Meses	65	36.189,74	55.736,44	0,00	91.926,18	25,11	8.410.644,59	8.502.570,77	18,31	60,66
De 2 a 3 Meses	16	10.142,78	19.223,68	0,00	29.366,46	8,02	1.735.860,85	1.765.227,31	3,80	51,31
De 3 a 6 Meses	6	6.180,23	10.389,72	0,00	16.569,95	4,53	631.392,68	647.962,63	1,40	62,44
De 6 a 12 Meses	7	23.535,86	43.133,22	0,00	66.669,08	18,21	1.226.321,85	1.292.990,93	2,78	68,93
De 12 a 18 Meses	3	9.713,20	19.424,99	0,00	29.138,19	7,96	359.124,33	388.262,52	0,84	87,61
Total	378	149.081,17	217.080,24	0,00	366.161,41		46.072.307,53	46.438.468,94		58,42

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

Información adicional