

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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 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	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" 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" 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+4,500% 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)											
Serie	A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual		0,34		0,51		0,69	
				% TACP Anual equivalente		4,00		6,00		8,00	
				Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
Serie A2		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
				Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	

* 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%	768.000.000,00	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	4,87%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	1,93%		11.600.000,00	2,91%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,20%		7.200.000,00	1,69%	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		23.523.643,99	4,723%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.768.216,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		292.199,01	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.783.458,67	6,723%
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2007
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	5.505		7.093	
Principal				
Pendiente vencimiento	579.141.663,13		800.012.981,57	
Medio	105.202,85		112.789,09	
Mínimo	0,27		0,52	
Máximo	575.584,07		600.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado	5,19%		3,40%	
Mínimo	3,78%		2,10%	
Máximo	8,67%		6,22%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	254		273	
Mínimo	21/11/2007		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	1,15%	1,04%	1,34%	1,44%	1,43%
Tasa anual equivalente	12,99%	11,79%	14,98%	15,95%	15,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	7,02	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,27	16,15	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,23	25,77	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,42	35,58	4,89	35,39
40,01 - 50%	12,23	45,44	10,54	45,61
50,01 - 60%	19,35	55,24	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,68	64,79	27,70	65,74
70,01 - 80%	21,79	74,04	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,53	84,83	5,42	84,94
90,01 - 100%	3,30	93,26	5,23	95,16
Medio ponderado	60,78		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	96,96		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,65%	7,36%
Aragón	0,57%	0,49%
Asturias	0,23%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,58%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,13%
Cataluña	8,03%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,19%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,71%	5,83%
La Rioja	0,64%	0,57%
Madrid	9,85%	10,33%
Meilla	0,05%	0,03%
Murcia	1,75%	1,78%
Navarra	4,46%	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	293	64.583,57	67.592,72	0,00	132.176,29	37,46	33.591.462,76	33.723.639,05	74,69	58,18
De 1 a 2 Meses	53	24.553,97	42.262,31	0,00	66.816,28	18,93	6.728.035,83	6.794.852,11	15,05	59,56
De 2 a 3 Meses	18	14.070,38	27.015,09	0,00	41.085,47	11,64	2.429.450,09	2.470.535,56	5,47	69,74
De 3 a 6 Meses	7	7.482,74	12.033,84	0,00	19.516,58	5,53	628.866,00	648.382,58	1,44	68,68
De 6 a 12 Meses	7	24.069,15	46.357,21	0,00	70.426,36	19,96	1.167.596,31	1.238.022,67	2,74	70,47
De 12 a 18 Meses	2	7.376,48	15.483,71	0,00	22.860,19	6,48	254.753,95	277.614,14	0,61	94,75
Total	380	142.136,29	210.744,88	0,00	352.881,17		44.800.164,94	45.153.046,11		59,48

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

Información adicional