

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	26/03/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	80.067,84 534.853.171,20 80,07%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9240% 26/03/2008 985,635110 Bruto 837,789843 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	4,9640% 26/03/2008 1.241,000000 Bruto 1.054,850000 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	5,0640% 26/03/2008 1.266,000000 Bruto 1.076,100000 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	5,2740% 26/03/2008 1.318,500000 Bruto 1.120,725000 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	8,7740% 26/03/2008 2.193,500000 Bruto 1.864,475000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		576.853.171,20	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)											
Serie	A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual		0,51		0,69		0,87	
				% TACP Anual equivalente		6,00		8,00		10,00	
				Amort. final		Años Fecha		Años Fecha		Años Fecha	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040	Años Fecha	25/12/2015 33,01 26/12/2040

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	92,72%	534.853.171,20	7,41%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00
Serie A2	92,72%	534.853.171,20		82,47%	668.000.000,00
Serie B	2,29%	13.200.000,00	5,08%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,01%	11.600.000,00	3,03%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,25%	7.200.000,00	1,76%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,73%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		576.853.171,20			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,76%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.911.230,56	4,774%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.568.396,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		273.161,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.656.068,77	6,774%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.396	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	562.978.135,81	800.012.981,57	
Medio	104.332,49	112.789,09	
Mínimo	0,78	0,52	
Máximo	574.062,69	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,32%	3,40%	
Mínimo	3,78%	2,10%	
Máximo	8,67%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	252	273	
Mínimo	02/01/2008	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%	0,19	7,02	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,33	16,16	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,41	25,77	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,53	35,65	4,89	35,39
40,01 - 50%	12,49	45,47	10,54	45,61
50,01 - 60%	19,88	55,28	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,49	64,80	27,70	65,74
70,01 - 80%	21,13	73,94	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,42	84,86	5,42	84,94
90,01 - 100%	3,12	93,15	5,23	95,16
Medio ponderado	60,41		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	96,80		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	1,15%	1,20%	1,37%	1,40%
Tasa anual equivalente	11,01%	12,94%	13,49%	15,29%	15,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,23%	0,23%
Canarias	4,51%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,13%
Cataluña	8,04%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,20%	48,19%
Extremadura	0,36%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,67%	5,83%
La Rioja	0,65%	0,57%
Madrid	9,87%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,79%	1,78%
Navarra	4,43%	4,08%
País 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	%			
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hasta 1 Mes	280	62.758,48	65.395,79	0,00	128.154,27	33,73	31.497.069,70	31.625.223,97	72,18
De 1 a 2 Meses	66	33.648,34	52.700,18	0,00	86.348,52	22,72	7.938.810,08	8.025.158,60	18,32
De 2 a 3 Meses	14	8.550,71	21.181,59	0,00	29.732,30	7,82	1.776.838,29	1.806.570,59	4,12
De 3 a 6 Meses	7	7.628,65	15.111,48	0,00	22.740,13	5,98	796.012,98	818.753,11	1,87
De 6 a 12 Meses	5	15.425,59	39.521,12	0,00	54.946,71	14,46	868.934,80	923.881,51	2,11
De 12 a 18 Meses	3	17.544,99	28.859,39	0,00	46.404,38	12,21	471.737,00	518.141,38	1,18
De 18 a 24 Meses	1	4.670,67	6.981,94	0,00	11.652,61	3,07	82.651,63	94.304,24	0,22
Subtotal	376	150.227,43	229.751,49	0,00	379.978,92	100,00	43.432.054,48	43.812.033,40	100,00
Total	376	150.227,43	229.751,49	0,00	379.978,92		43.432.054,48	43.812.033,40	

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

Información adicional