

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

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	26/06/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	77.518,41 517.822.978,80 77,52%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8140% 26/06/2008 953,665932 Bruto 782,006064 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2008 "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	4,8540% 26/06/2008 1.240,466667 Bruto 1.017,182667 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	4,9540% 26/06/2008 1.266,022222 Bruto 1.038,138222 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	5,1640% 26/06/2008 1.319,688889 Bruto 1.082,144889 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	8,6640% 26/06/2008 2.214,133333 Bruto 1.815,589333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		559.822.978,80	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
					% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	8,55	7,40	6,43	5,64	5,04	4,48	4,07			
		Amort. final	Fecha	25/04/2018	15/10/2016	24/08/2015	09/01/2014	18/11/2013	04/12/2013	23/09/2012	24/04/2012			
		Amort. final	Años	19,00	16,75	15,25	13,50	11,99	10,99	9,75	8,99			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	9,13	7,97	7,02	6,24	5,59	5,04	4,58			
		Amort. final	Fecha	23/10/2018	16/05/2017	18/03/2016	04/07/2015	25/06/2014	30/10/2013	13/04/2013	25/10/2012			
		Amort. final	Años	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	11,17	9,73	8,46	7,43	6,65	5,92	5,37			
		Amort. final	Fecha	16/04/2021	31/05/2019	19/12/2017	09/12/2016	09/04/2015	21/11/2014	28/02/2014	08/11/2013			
		Amort. final	Años	19,00	16,75	15,25	13,50	11,99	10,99	9,75	8,99			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	11,99	10,52	9,30	8,28	7,42	6,70	6,08			
		Amort. final	Fecha	27/12/2021	25/03/2020	10/06/2018	14/07/2017	07/08/2016	31/08/2015	12/10/2014	28/04/2014			
		Amort. final	Años	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	11,17	9,73	8,46	7,43	6,65	5,92	5,37			
		Amort. final	Fecha	16/04/2021	31/05/2019	19/12/2017	09/12/2016	09/04/2015	21/11/2014	28/02/2014	08/11/2013			
		Amort. final	Años	19,00	16,75	15,25	13,50	11,99	10,99	9,75	8,99			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	11,99	10,52	9,30	8,28	7,42	6,70	6,08			
		Amort. final	Fecha	27/12/2021	25/03/2020	10/06/2018	14/07/2017	07/08/2016	31/08/2015	12/10/2014	28/04/2014			
		Amort. final	Años	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	11,17	9,73	8,46	7,43	6,65	5,92	5,37			
		Amort. final	Fecha	16/04/2021	31/05/2019	19/12/2017	09/12/2016	09/04/2015	21/11/2014	28/02/2014	08/11/2013			
		Amort. final	Años	19,00	16,75	15,25	13,50	11,99	10,99	9,75	8,99			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	11,99	10,52	9,30	8,28	7,42	6,70	6,08			
		Amort. final	Fecha	27/12/2021	25/03/2020	10/06/2018	14/07/2017	07/08/2016	31/08/2015	12/10/2014	28/04/2014			
		Amort. final	Años	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,06	12,09	10,70	9,36	8,27	7,53	6,73	6,23			
		Amort. final	Fecha	17/04/2022	28/04/2020	12/10/2018	08/07/2017	07/05/2016	10/07/2015	20/12/2014	20/06/2014			
		Amort. final	Años	19,00	16,75	15,25	13,50	11,99	10,99	9,75	8,99			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,94	20,09	19,46	18,99	18,65	18,41	18,24	18,11			
		Amort. final	Fecha	03/03/2029	28/04/2028	09/11/2027	23/03/2027	20/11/2026	23/08/2026	21/06/2026	05/06/2026			
		Amort. final	Años	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76	32,76			

* 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	92,50%	517.822.978,80	7,64%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	92,50%	517.822.978,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,36%	13.200.000,00	5,24%	1.63%	13.200.000,00
Serie C	2,07%	11.600.000,00	3,13%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,29%	7.200.000,00	1,82%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,79%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		559.822.978,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,82%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.322.561,17	4,664%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.018.403,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		332.932,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.528.678,87	6,699%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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	5.293	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	547.161.230,33	800.012.981,57	
Medio	103.374,50	112.789,09	
Mínimo	43,19	0,52	
Máximo	571.903,79	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,46%	3,40%	
Mínimo	4,59%	2,10%	
Máximo	8,67%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249	273	
Mínimo	05/04/2008	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	6,96	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,52	16,27	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,40	25,83	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,78	35,71	4,89	35,39
40,01 - 50%	12,99	45,57	10,54	45,61
50,01 - 60%	20,42	55,34	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,99	64,76	27,70	65,74
70,01 - 80%	20,51	73,76	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,34	85,10	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,85	93,05	5,23	95,16
Medio ponderado	59,94		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	96,54		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,69%	0,92%	1,16%	1,31%
Tasa anual equivalente	8,59%	7,92%	10,46%	13,01%	14,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,23%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,65%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,13%
Cataluña	7,98%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,09%	48,19%
Extremadura	0,36%	0,31%
Galicia	2,11%	1,76%
Islas Baleares	5,68%	5,83%
La Rioja	0,61%	0,57%
Madrid	10,00%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,78%	1,78%
Navarra	4,44%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	278	64.053,52	74.538,75	0,00	138.592,27	26,24	31.337.585,52	31.476.177,79	64,83	55,79
De 1 a 2 Meses	78	36.361,75	69.567,79	0,00	105.929,54	20,05	10.261.758,95	10.367.688,49	21,35	60,06
De 2 a 3 Meses	25	25.855,87	33.449,70	0,00	59.305,57	11,23	2.843.912,64	2.903.218,21	5,98	58,13
De 3 a 6 Meses	12	15.181,50	32.488,07	0,00	47.669,57	9,02	1.458.365,57	1.506.035,14	3,10	70,18
De 6 a 12 Meses	7	13.872,35	27.017,58	0,00	40.889,93	7,74	788.093,22	828.983,15	1,71	72,53
De 12 a 18 Meses	6	34.191,78	70.532,77	0,00	104.724,55	19,82	1.079.813,57	1.184.538,12	2,44	70,67
De 18 a 24 Meses	2	9.583,01	21.568,92	0,00	31.151,93	5,90	252.547,42	283.699,35	0,58	96,83
Subtotal	408	199.099,78	329.163,58	0,00	528.263,36	100,00	48.022.076,89	48.550.340,25	100,00	57,84
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	408	199.099,78	329.163,58	0,00	528.263,36		48.022.076,89	48.550.340,25		57,84

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

Información adicional