

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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	26/09/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	74.604,80 498.360.064,00 74,60%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1080% 26/09/2008 973,874480 Bruto 798,577074 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2008 "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	5,1480% 26/09/2008 1.315,600000 Bruto 1.078,792000 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	5,2480% 26/09/2008 1.341,155556 Bruto 1.099,747556 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	5,4580% 26/09/2008 1.394,822222 Bruto 1.143,754222 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	8,9580% 26/09/2008 2.289,266667 Bruto 1.877,198667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		540.360.064,00	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	10,01	8,54	7,41	6,43	5,68	5,04	4,53	4,07	
		Amort. final	Fecha	09/01/2018	13/03/2017	25/01/2016	02/03/2015	05/05/2014	14/09/2013	03/10/2013	25/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57	
		Amort. final	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	9,16	8,01	7,08	6,30	5,65	5,11	4,64	
		Amort. final	Fecha	26/03/2019	26/10/2017	09/02/2016	26/09/2015	17/12/2014	24/04/2014	10/07/2013	20/04/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65	5,09	
		Amort. final	Fecha	01/06/2021	04/07/2019	20/11/2017	09/06/2016	10/04/2015	16/12/2014	24/04/2014	10/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57	
		Amort. final	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41	5,83	
		Amort. final	Fecha	10/02/2021	29/01/2020	09/06/2018	07/10/2017	24/07/2016	10/03/2015	25/01/2015	29/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65	5,09	
		Amort. final	Fecha	01/06/2021	04/07/2019	20/11/2017	09/06/2016	10/04/2015	16/12/2014	24/04/2014	10/01/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57	
		Amort. final	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41	5,83	
		Amort. final	Fecha	10/02/2021	29/01/2020	09/06/2018	07/10/2017	24/07/2016	10/03/2015	25/01/2015	29/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	11,55	10,23	8,95	8,04	7,22	6,58	5,98	
		Amort. final	Fecha	29/12/2021	18/03/2020	20/11/2018	08/11/2017	14/11/2016	18/11/2015	29/03/2015	22/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57	
		Amort. final	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,34	19,56	18,99	18,58	18,30	18,10	17,96	17,86	
		Amort. final	Fecha	29/12/2028	21/08/2028	21/08/2027	27/03/2027	15/12/2026	10/04/2026	13/08/2026	07/08/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	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	A la emisión		
			% MC	% MC	
Clase A	92,23%	498.360.064,00	7,92%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	92,23%	498.360.064,00	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,44%	13.200.000,00	5,43%	1.63%	13.200.000,00
Serie C	2,15%	11.600.000,00	3,24%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,33%	7.200.000,00	1,89%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,85%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	1,25%
Emisión de Bonos		540.360.064,00		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,89%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.183.752,45	4,958%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	685.146,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	297.337,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.401.288,97	6,958%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	5.080		7.093	
Principal				
Pendiente vencimiento	517.026.752,27		800.012.981,57	
Medio	101.776,92		112.789,09	
Mínimo	32,38		0,52	
Máximo	568.278,31		600.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado	5,72%		3,40%	
Mínimo	4,85%		2,10%	
Máximo	8,35%		6,22%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	244		273	
Mínimo	05/09/2008		10/04/2006	
Máximo	05/10/2040		05/10/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,11%		0,13%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,89%		99,86%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,81%	0,83%	0,90%	1,23%
Tasa anual equivalente	6,37%	9,26%	9,53%	10,26%	13,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	6,99	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,66	16,09	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,57	25,76	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,14	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,62	45,52	10,54	45,61
50,01 - 60%	20,97	55,34	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,59	64,77	27,70	65,74
70,01 - 80%	19,40	73,47	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,34	85,06	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,51	92,74	5,23	95,16
Medio ponderado	59,25		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	96,12		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,70%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,73%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,13%
Cataluña	8,00%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,90%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,11%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,59%	0,57%
Madrid	9,86%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,83%	1,78%
Navarra	4,53%	4,08%
Pais Vasco	1,08%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	259	55.722,30	69.083,57	0,00	124.805,87	17,89	30.625.333,35	30.750.139,22	60,57	56,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	50.756,78	80.121,93	0,00	130.878,71	18,76	11.340.804,76	11.471.683,47	22,60	59,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	18.335,20	28.715,67	0,00	47.050,87	6,74	2.489.147,99	2.536.198,86	5,00	61,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	19.024,41	48.549,08	0,00	67.573,49	9,69	2.225.290,77	2.292.864,26	4,52	60,13
De > 6 a < 12 Meses	15	47.352,94	93.301,66	0,00	140.654,60	20,16	2.018.706,83	2.159.361,43	4,25	69,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	10.814,52	17.997,70	0,00	28.812,22	4,13	276.345,14	305.157,36	0,60	67,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	44.782,78	96.292,58	0,00	141.075,36	20,22	1.014.180,42	1.155.255,78	2,28	72,07
De ≥ 2 Años	1	6.455,26	10.360,55	0,00	16.815,81	2,41	80.867,04	97.682,85	0,19	85,64
Subtotal	408	253.244,19	444.422,74	0,00	697.666,93	100,00	50.070.676,30	50.768.343,23	100,00	58,63
Dudosos (subjetivos)										
	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	253.244,19	444.422,74	0,00	697.666,93		50.070.676,30	50.768.343,23		58,63

Información adicional