

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	29/12/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	72.083,46 481.517.512,80 72,08%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 "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	29/12/2008 26.Mar/Jun/Sep/Dic	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	29/12/2008 26.Mar/Jun/Sep/Dic	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	29/12/2008 26.Mar/Jun/Sep/Dic	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	29/12/2008 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		523.517.512,80	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
		Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
		Fecha	Años	09/01/2018	13/03/2017	25/01/2016	02/03/2015	05/05/2014	14/09/2013	03/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,54	7,41	6,43	5,68	5,04	4,53
		Amort. final	Años	18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57
		Fecha	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	9,16	8,01	7,08	6,30	5,65	5,11
		Amort. final	Años	26/03/2019	26/10/2017	09/02/2016	26/09/2015	17/12/2014	24/04/2014	10/07/2013
		Fecha	Años	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65
		Amort. final	Años	01/06/2021	04/07/2019	20/11/2017	09/06/2016	10/04/2015	16/12/2014	24/04/2014
		Fecha	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41
		Amort. final	Años	10/02/2021	29/01/2020	09/06/2018	07/10/2017	24/07/2016	10/03/2015	25/01/2015
		Fecha	Años	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65
		Amort. final	Años	01/06/2021	04/07/2019	20/11/2017	09/06/2016	10/04/2015	16/12/2014	24/04/2014
		Fecha	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41
		Amort. final	Años	10/02/2021	29/01/2020	09/06/2018	07/10/2017	24/07/2016	10/03/2015	25/01/2015
		Fecha	Años	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65
		Amort. final	Años	01/06/2021	04/07/2019	20/11/2017	09/06/2016	10/04/2015	16/12/2014	24/04/2014
		Fecha	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	11,55	10,23	8,95	8,04	7,22	6,58
		Amort. final	Años	29/12/2021	18/03/2020	20/11/2018	08/11/2017	14/09/2016	18/11/2015	29/03/2015
		Fecha	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,34	19,56	18,99	18,58	18,30	18,10	17,96
		Amort. final	Años	29/12/2028	18/03/2028	21/08/2027	27/03/2027	15/12/2026	10/04/2026	13/08/2026
		Fecha	Años	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	91,98%	481.517.512,80	8,18%	94,81%	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	91,98%	481.517.512,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,52%	13.200.000,00	5,61%	1.63%	3,60%
Serie C	2,22%	11.600.000,00	3,35%	1,43%	2,15%
Serie D	1,38%	7.200.000,00	1,95%	0,89%	1,25%
Serie E	1,91%	10.000.000,00		10.000.000,00	
Emisión de Bonos		523.517.512,80		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,95%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.799.131,43	5,066%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		964.152,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		315.265,83	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			1.273.899,07
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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		5.053	7.093	
Principal				
Pendiente vencimiento		512.588.625,87	800.012.981,57	
Medio		101.442,44	112.789,09	
Mínimo		71,94	0,52	
Máximo		567.555,29	600.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,79%	3,40%	
Mínimo		4,85%	2,10%	
Máximo		8,35%	6,22%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		243	273	
Mínimo		05/10/2008	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,22	6,87	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,65	16,09	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,57	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,33	35,64	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,80	45,49	10,54	45,61
50,01 - 60%	20,87	55,31	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,29	64,82	27,70	65,74
70,01 - 80%	18,47	73,47	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,43	85,04	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,39	92,75	5,23	95,16
Medio ponderado	59,07		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	96,03		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,67%	0,81%	0,87%	1,21%
Tasa anual equivalente	6,89%	7,76%	9,34%	9,91%	13,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,74%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,13%
Cataluña	7,98%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,96%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,55%	0,57%
Madrid	9,83%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,83%	1,78%
Navarra	4,54%	4,08%
Pais Vasco	1,09%	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	268	56.768,00	75.638,16	0,00	132.406,16	17,76	31.183.822,67	31.316.228,83	60,49	56,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	51.163,58	79.048,11	0,00	130.211,69	17,47	11.609.947,12	11.740.158,81	22,68	60,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	15.332,20	29.990,36	0,00	45.322,56	6,08	2.485.509,05	2.530.831,61	4,89	55,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	24.595,04	42.154,38	0,00	66.749,42	8,96	1.911.862,25	1.978.611,67	3,82	56,43
De > 6 a < 12 Meses	16	48.609,55	95.043,91	0,00	143.653,46	19,27	2.075.422,67	2.219.076,13	4,29	71,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	19.151,86	42.067,84	0,00	61.219,70	8,21	663.607,54	724.827,24	1,40	73,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	41.303,63	83.190,25	0,00	124.493,88	16,70	842.851,44	967.345,32	1,87	67,93
De ≥ 2 Años	2	12.215,49	29.108,15	0,00	41.323,64	5,54	249.914,94	291.238,58	0,56	99,40
Subtotal	425	269.139,35	476.241,16	0,00	745.380,51	100,00	51.022.937,68	51.768.318,19	100,00	58,10
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	425	269.139,35	476.241,16	0,00	745.380,51		51.022.937,68	51.768.318,19		58,10

Información adicional