

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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	5,2160% 29/12/2008 981.744688 Bruto 805,030644 Neto	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%	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2560% 29/12/2008 1.372.400000 Bruto 1.125,368000 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%	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3560% 29/12/2008 1.398,511111 Bruto 1.146,779111 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%	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5680% 29/12/2008 1.453,344444 Bruto 1.191,742444 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%	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	9,0680% 29/12/2008 2.367,233333 Bruto 1.941,131333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" 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		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	9,75	8,31	7,17	6,25	5,52	4,89	4,39	3,94
		Amort. final	Fecha	30/07/2018	20/02/2017	30/12/2015	30/01/2015	05/07/2014	21/09/2013	20/03/2013	10/09/2012
		Amort. final	Años	18,16	16,16	14,41	12,91	11,66	10,41	9,41	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017
		Amort. final	Fecha	10,31	8,93	7,82	6,90	6,14	5,51	4,97	4,52
		Amort. final	Años	20/02/2019	10/05/2017	22/08/2016	22/09/2015	19/12/2014	05/02/2014	19/10/2013	05/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	10,39	8,99	7,85	6,93	6,15	5,51	4,95
		Amort. final	Fecha	12/12/2020	21/03/2019	24/10/2017	09/03/2016	10/06/2015	23/12/2014	05/03/2014	13/10/2013
		Amort. final	Años	18,16	16,16	14,41	12,91	11,66	10,41	9,41	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017
		Amort. final	Fecha	12,86	11,20	9,83	8,69	7,75	6,95	6,27	5,71
		Amort. final	Años	09/06/2021	01/10/2020	28/08/2018	07/08/2017	28/07/2016	10/11/2015	02/06/2015	14/07/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	10,39	8,99	7,85	6,93	6,15	5,51	4,95
		Amort. final	Fecha	12/12/2020	21/03/2019	24/10/2017	09/03/2016	10/06/2015	23/12/2014	05/03/2014	13/10/2013
		Amort. final	Años	18,16	16,16	14,41	12,91	11,66	10,41	9,41	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017
		Amort. final	Fecha	12,86	11,20	9,83	8,69	7,75	6,95	6,27	5,71
		Amort. final	Años	09/06/2021	01/10/2020	28/08/2018	07/08/2017	28/07/2016	10/11/2015	02/06/2015	14/07/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	10,39	8,99	7,85	6,93	6,15	5,51	4,95
		Amort. final	Fecha	12/12/2020	21/03/2019	24/10/2017	09/03/2016	10/06/2015	23/12/2014	05/03/2014	13/10/2013
		Amort. final	Años	18,16	16,16	14,41	12,91	11,66	10,41	9,41	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017
		Amort. final	Fecha	12,86	11,20	9,83	8,69	7,75	6,95	6,27	5,71
		Amort. final	Años	09/06/2021	01/10/2020	28/08/2018	07/08/2017	28/07/2016	10/11/2015	02/06/2015	14/07/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,12	11,35	9,92	8,78	7,88	7,06	6,42	5,82
		Amort. final	Fecha	12/10/2021	03/05/2020	28/09/2018	08/09/2017	15/09/2016	20/11/2015	04/01/2015	25/08/2014
		Amort. final	Años	18,16	16,16	14,41	12,91	11,66	10,41	9,41	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/03/2017
		Amort. final	Fecha	20,12	19,36	18,80	18,41	18,14	17,94	17,81	17,71
		Amort. final	Años	12/10/2028	03/05/2028	15/08/2027	26/03/2027	16/12/2026	10/06/2026	16/08/2026	07/11/2026

* 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		1,23%	
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	19.767.220,95	4,991%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.365.704,86	
Pasivo	Ints. cobrados ptes de ingreso	291.537,75	
	Disponible		
	Préstamo Gastos Iniciales	1.273.899,07	7,066%
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
AIJAF 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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.012	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	505.981.515,10	800.012.981,57
Medio	100.954,01	112.789,09
Mínimo	32,45	0,52
Máximo	566.828,70	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,85%	3,40%
Mínimo	4,85%	2,10%
Máximo	9,32%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	273
Mínimo	01/11/2008	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%	0,21	6,80	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,68	15,95	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,72	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,22	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,88	45,45	10,54	45,61
50,01 - 60%	21,35	55,29	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,25	64,87	27,70	65,74
70,01 - 80%	17,99	73,49	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,41	85,04	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,28	92,77	5,23	95,16
Medio ponderado		58,90		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		95,96		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	0,72%	0,81%	0,86%	1,21%
Tasa anual equivalente	11,61%	8,32%	9,27%	9,80%	13,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,80%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,60%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,13%
Cataluña	7,91%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,87%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	5,75%	5,83%
La Rioja	0,55%	0,57%
Madrid	9,88%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,84%	1,78%
Navarra	4,51%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	278	62.752,34	77.559,63	0,00	140.311,97	17,78	31.464.892,71	31.605.204,68	61,14	55,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	38.930,52	65.241,73	0,00	104.172,25	13,20	9.284.583,91	9.388.756,16	18,16	60,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	21.499,08	47.874,11	0,00	69.373,19	8,79	4.190.110,98	4.259.484,17	8,24	60,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	22.018,37	34.338,42	0,00	56.356,79	7,14	1.678.201,02	1.734.557,81	3,36	60,17
De > 6 a < 12 Meses	13	47.078,63	82.679,50	0,00	129.758,13	16,44	1.940.196,44	2.069.954,57	4,00	64,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	33.280,92	81.923,31	0,00	115.204,23	14,60	1.259.124,00	1.374.328,23	2,66	74,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	43.063,92	87.892,58	0,00	130.956,50	16,59	841.091,15	972.047,65	1,88	68,26
De ≥ 2 Años	2	12.657,00	30.374,99	0,00	43.031,99	5,45	249.473,43	292.505,42	0,57	99,83
Subtotal	434	281.280,78	507.884,27	0,00	789.165,05	100,00	50.907.673,64	51.696.838,69	100,00	57,58
Dudosos (subjettivos)										
	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	434	281.280,78	507.884,27	0,00	789.165,05		50.907.673,64	51.696.838,69		57,58