

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF

G84669332

Sociedad Gestora
Europa 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 márgen 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	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	2,8090% 26/06/2006 632,025000 Bruto 537,221250 Neto	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2006 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	100.000,00 668.000.000,00 100,00%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9490% 26/06/2006 663,525000 Bruto 563,996250 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	2,9890% 26/06/2006 672,525000 Bruto 571,646250 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	3,0890% 26/06/2006 695,025000 Bruto 590,771250 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	3,2990% 26/06/2006 742,275000 Bruto 630,933750 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	6,7990% 26/06/2006 1.529,775000 Bruto 1.300,308750 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		810.000.000,00		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)									
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						
			0,00	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40
Serie A1	Amort. final	2,05	0,67	0,63	0,59	0,57	0,55	0,53	0,50
		18/05/2008	28/12/2006	14/12/2006	01/12/2006	23/11/2006	15/11/2006	08/11/2006	31/10/2006
Sin amortización opcional *	Amort. final	2,05	0,67	0,63	0,59	0,57	0,55	0,53	0,50
		18/05/2008	28/12/2006	14/12/2006	01/12/2006	23/11/2006	15/11/2006	08/11/2006	31/10/2006
Serie A2	Amort. final	14,42	6,72	6,31	5,92	5,60	5,28	5,01	4,77
		25/09/2020	17/01/2013	17/08/2012	31/03/2012	05/12/2011	09/08/2011	03/05/2011	02/02/2011
Sin amortización opcional *	Amort. final	14,42	6,72	6,31	5,92	5,60	5,28	5,01	4,77
		25/09/2020	17/01/2013	17/08/2012	31/03/2012	05/12/2011	09/08/2011	03/05/2011	02/02/2011
Serie B	Amort. final	18,80	9,53	8,94	8,41	7,96	7,50	7,12	6,78
		11/02/2025	06/11/2015	05/04/2015	22/09/2014	13/04/2014	28/10/2013	12/06/2013	07/02/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	18,80	9,53	8,94	8,41	7,96	7,50	7,12	6,78
		11/02/2025	06/11/2015	05/04/2015	22/09/2014	13/04/2014	28/10/2013	12/06/2013	07/02/2013
Serie C	Amort. final	18,80	9,53	8,94	8,41	7,96	7,50	7,12	6,78
		11/02/2025	06/11/2015	05/04/2015	22/09/2014	13/04/2014	28/10/2013	12/06/2013	07/02/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	18,80	9,53	8,94	8,41	7,96	7,50	7,12	6,78
		11/02/2025	06/11/2015	05/04/2015	22/09/2014	13/04/2014	28/10/2013	12/06/2013	07/02/2013
Serie D	Amort. final	19,33	10,33	9,73	9,20	8,71	8,27	7,86	7,50
		22/08/2025	26/08/2016	20/01/2016	09/07/2015	12/01/2015	02/08/2014	07/03/2014	27/10/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	19,33	10,33	9,73	9,20	8,71	8,27	7,86	7,50
		22/08/2025	26/08/2016	20/01/2016	09/07/2015	12/01/2015	02/08/2014	07/03/2014	27/10/2013
Serie E	Amort. final	19,81	10,46	9,85	9,27	8,83	8,30	7,90	7,52
		14/02/2026	13/10/2016	03/03/2016	04/08/2015	25/02/2015	13/08/2014	21/03/2014	02/11/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	19,81	10,46	9,85	9,27	8,83	8,30	7,90	7,52
		14/02/2026	13/10/2016	03/03/2016	04/08/2015	25/02/2015	13/08/2014	21/03/2014	02/11/2013

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	%	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Clase A	94,81%	768.000.000,00	5,25%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	12,35%	100.000.000,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	82,47%	668.000.000,00	82,47%		668.000.000,00
Serie B	1,63%	13.200.000,00	3,60%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,43%	11.600.000,00	2,15%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	0,89%	7.200.000,00	1,25%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,23%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		810.000.000,00			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,25%	10.000.000,00	1,25%		10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.468.009,35	2,799%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.292.189,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	295.209,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.850.000,00	4,799%	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	7.007	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	787.380.386,31	800.012.981,57	
Medio	112.370,54	112.789,09	
Mínimo	0,98	0,52	
Máximo	600.000,00	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,46%	3,40%	
Mínimo	2,10%	2,10%	
Máximo	6,91%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	273	273	
Mínimo	15/05/2006	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,13	0,13	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,87	99,86	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	7,77	0,14	7,86
10,01 - 20%	0,92	16,43	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,24	25,66	2,20	25,62
30,01 - 40%	4,94	35,41	4,89	35,39
40,01 - 50%	10,60	45,55	10,54	45,61
50,01 - 60%	16,48	55,49	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,77	65,65	27,70	65,74
70,01 - 80%	26,35	75,62	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,31	84,90	5,42	84,94
90,01 - 100%	5,22	95,00	5,23	95,16
Medio ponderado	64,10		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	99,98		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,43%				1,43%
Tasa anual equivalente	15,84%				15,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,34%	7,36%
Aragón	0,49%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,49%	4,44%
Cantabria	0,14%	0,15%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,13%
Cataluña	8,65%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,14%	48,19%
Extremadura	0,30%	0,31%
Galicia	1,79%	1,76%
Islas Baleares	5,79%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,28%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,78%	1,78%
Navarra	4,12%	4,08%
País Vasco	1,12%	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			
Hasta 1 Mes	236	55.410,09	32.882,58	0,00	88.292,67	28.894.629,37	28.982.922,04	62,23
Total	236	55.410,09	32.882,58	0,00	88.292,67	28.894.629,37	28.982.922,04	62,23

Información adicional