

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositorio 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	66.424.610,00 66,42%	100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,0030% 26/09/2006 509,764599 Bruto 433,299909 Neto	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	668.000.000,00 100,00%	668.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1430% 26/09/2006 803,211111 Bruto 682,729444 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	13.200.000,00 100,00%	13.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1830% 26/09/2006 813,433333 Bruto 691,418333 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	11.600.000,00 100,00%	11.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2830% 26/09/2006 838,988889 Bruto 713,140556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A
Serie D ES0361796040	06/04/2006 72	7.200.000,00 100,00%	7.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4930% 26/09/2006 892,655556 Bruto 758,757223 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	10.000.000,00 100,00%	10.000.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	6,9930% 26/09/2006 1.787,100000 Bruto 1.519,035000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		776.424.610,00	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 *	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						Amort. final Años Fecha	
				0,00	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		1,40
Serie A1	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	1,51	0,51	0,49	0,47	0,45	0,43	0,41	0,40
			Fecha	31/12/2007	01/01/2007	25/12/2006	19/12/2006	12/12/2006	05/12/2006	28/11/2006	21/11/2006
			Amort. final	Años	2,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	1,51	0,51	0,49	0,47	0,45	0,43	0,41	0,40
			Fecha	31/12/2007	01/01/2007	25/12/2006	19/12/2006	12/12/2006	05/12/2006	28/11/2006	21/11/2006
			Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	13,84	6,44	6,04	5,67	5,36	5,06	4,80	4,56
			Fecha	27/04/2020	04/12/2012	10/07/2012	28/02/2012	08/11/2011	19/07/2011	17/04/2011	20/01/2011
			Amort. final	Años	23,51	14,00	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	14,01	6,77	6,37	6,01	5,68	5,39	5,12	4,88
			Fecha	01/07/2020	06/04/2013	09/11/2012	03/06/2012	03/03/2012	16/11/2011	11/08/2011	14/05/2011
			Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	18,51	9,37	8,80	8,27	7,83	7,38	7,01	6,68
			Fecha	29/12/2024	08/11/2015	14/04/2015	05/10/2014	28/04/2014	15/11/2013	01/07/2013	01/03/2013
			Amort. final	Años	23,51	14,00	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	19,03	10,12	9,54	9,02	8,54	8,10	7,70	7,35
			Fecha	26/12/2029	26/06/2020	26/09/2019	26/12/2018	26/06/2018	26/09/2017	26/03/2017	26/09/2016
			Amort. final	Años	06/07/2025	11/08/2016	12/01/2016	04/07/2015	10/01/2015	03/08/2014	11/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	18,51	9,37	8,80	8,27	7,83	7,38	7,01	6,68
			Fecha	29/12/2024	08/11/2015	14/04/2015	05/10/2014	28/04/2014	15/11/2013	01/07/2013	01/03/2013
			Amort. final	Años	23,51	14,00	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	19,03	10,12	9,54	9,02	8,54	8,10	7,70	7,35
			Fecha	06/07/2025	11/08/2016	12/01/2016	04/07/2015	10/01/2015	03/08/2014	11/03/2014	02/11/2013
			Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	18,51	9,37	8,80	8,27	7,83	7,38	7,01	6,68
			Fecha	29/12/2024	08/11/2015	14/04/2015	05/10/2014	28/04/2014	15/11/2013	01/07/2013	01/03/2013
			Amort. final	Años	23,51	14,00	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	19,03	10,12	9,54	9,02	8,54	8,10	7,70	7,35
			Fecha	06/07/2025	11/08/2016	12/01/2016	04/07/2015	10/01/2015	03/08/2014	11/03/2014	02/11/2013
			Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie E	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	19,48	10,34	9,74	9,16	8,74	8,21	7,81	7,44
			Fecha	16/12/2025	28/10/2016	23/03/2016	26/08/2015	23/03/2015	11/09/2014	21/04/2014	05/12/2013
			Amort. final	Años	23,51	14,00	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	15,45	6,68	6,23	5,83	5,48	5,16	4,88	4,63
			Fecha	26/12/2029	26/06/2020	26/09/2019	26/12/2018	26/06/2018	26/09/2017	26/03/2017	26/09/2016
			Amort. final	Años	06/12/2021	02/03/2013	19/09/2012	26/04/2012	19/12/2011	27/08/2011	17/05/2011
Emisión de Bonos		776.424.610,00	810.000.000,00								
Fondo de Reserva		1,30%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00						

* 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	% MC
Clase A	94,59%	734.424.610,00	5,48%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	8,56%	66.424.610,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	86,04%	668.000.000,00	82,47%		668.000.000,00
Serie B	1,70%	13.200.000,00	3,76%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,49%	11.600.000,00	2,24%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	0,93%	7.200.000,00	1,30%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,29%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		776.424.610,00			810.000.000,00
Fondo de Reserva		1,30%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.086.491,33	2,993%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.028.242,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	279.037,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.420.408,17	4,993%	
Línea Liquidez A1	25.600.000,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.805	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento		758.925.025,02	800.012.981,57
Medio		111.524,62	112.789,09
Mínimo		0,96	0,52
Máximo		600.000,00	600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,70%	3,40%
Mínimo		2,10%	2,10%
Máximo		6,91%	6,22%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		270	273
Mínimo		02/07/2006	10/04/2006
Máximo		05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,14	0,13
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,86	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	7,79	0,14	7,86
10,01 - 20%	0,98	16,37	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,38	25,72	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,20	35,42	4,89	35,39
40,01 - 50%	10,85	45,57	10,54	45,61
50,01 - 60%	16,88	55,48	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,60	65,51	27,70	65,74
70,01 - 80%	25,75	75,41	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,38	84,96	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,93	94,83	5,23	95,16
Medio ponderado		63,62		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		99,61		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,57%	1,51%			1,51%
Tasa anual equivalente	17,33%	16,71%			16,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,31%	7,36%
Aragón	0,48%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,53%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,13%
Cataluña	8,62%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,23%	48,19%
Extremadura	0,31%	0,31%
Galicia	1,82%	1,76%
Islas Baleares	5,86%	5,83%
La Rioja	0,59%	0,57%
Madrid	10,14%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,79%	1,78%
Navarra	4,14%	4,08%
País Vasco	1,13%	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	223	47.024,20	31.848,75	0,00	78.872,95	67,71	25.730.987,68	61,15
De 1 a 2 Meses	30	16.764,99	15.589,48	0,00	32.354,47	27,78	3.459.389,18	60,96
De 2 a 3 Meses	4	2.119,11	3.133,56	0,00	5.252,67	4,51	401.816,47	65,03
Total	257	65.908,30	50.571,79	0,00	116.480,09		29.592.193,33	61,18

Información adicional