

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución  
03/04/2006

NIF  
G84669332  
Sociedad Gestora  
Europa de Titulación, 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

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	
Serie A1 ES0361796008	06/04/2006 1.000	66.424,61 66.424.610,00 66,42%	100.000,00 100.000.000,00	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
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	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 / Prorata según circunstancias	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	3,1830% 26/09/2006 813,433333 Bruto 691,418333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2 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	3,2830% 26/09/2006 838,988889 Bruto 713,140556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A A2 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	3,4930% 26/09/2006 892,655556 Bruto 758,757223 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3 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	6,9930% 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 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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	0,00	7,176	7,843	8,363	8,766	9,076	9,313	9,493	
		Amort. final	2,81	0,66	0,57	0,52	0,48	0,44	0,42	0,41	
		Fecha	21/06/2009	27/04/2007	27/03/2007	09/03/2007	21/02/2007	06/02/2007	31/01/2007	25/01/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	0,00	7,176	7,843	8,363	8,766	9,076	9,313	9,493	
		Amort. final	2,81	0,66	0,57	0,52	0,48	0,44	0,42	0,41	
		Fecha	21/06/2009	27/04/2007	27/03/2007	09/03/2007	21/02/2007	06/02/2007	31/01/2007	25/01/2007	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	15,40	7,52	6,67	5,97	5,37	4,87	4,46	4,09	
		Amort. final	21/01/2022	05/03/2014	30/04/2013	19/08/2012	10/01/2012	12/07/2011	12/02/2011	02/10/2010	
		Fecha	24/12/2030	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015	26/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	15,28	7,64	6,82	6,13	5,55	5,05	4,62	4,25	
		Amort. final	08/12/2021	19/04/2014	24/06/2013	15/10/2012	16/03/2012	17/09/2011	13/04/2011	28/11/2010	
		Fecha	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	19,44	10,19	9,05	8,12	7,31	6,62	6,06	5,56	
		Amort. final	02/02/2026	06/11/2016	17/09/2015	10/10/2014	18/12/2013	11/04/2013	20/09/2012	22/03/2012	
		Fecha	26/12/2030	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015	26/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	20,00	11,06	9,91	8,94	8,11	7,39	6,77	6,23	
		Amort. final	27/08/2026	19/09/2017	27/07/2016	06/08/2015	09/10/2014	17/01/2014	05/06/2013	19/11/2012	
		Fecha	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	19,44	10,19	9,05	8,12	7,31	6,62	6,06	5,56	
		Amort. final	02/02/2026	06/11/2016	17/09/2015	10/10/2014	18/12/2013	11/04/2013	20/09/2012	22/03/2012	
		Fecha	26/12/2030	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015	26/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	20,00	11,06	9,91	8,94	8,11	7,39	6,77	6,23	
		Amort. final	27/08/2026	19/09/2017	27/07/2016	06/08/2015	09/10/2014	17/01/2014	05/06/2013	19/11/2012	
		Fecha	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	19,44	10,19	9,05	8,12	7,31	6,62	6,06	5,56	
		Amort. final	02/02/2026	06/11/2016	17/09/2015	10/10/2014	18/12/2013	11/04/2013	20/09/2012	22/03/2012	
		Fecha	26/12/2030	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015	26/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	20,00	11,06	9,91	8,94	8,11	7,39	6,77	6,23	
		Amort. final	27/08/2026	19/09/2017	27/07/2016	06/08/2015	09/10/2014	17/01/2014	05/06/2013	19/11/2012	
		Fecha	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	20,05	11,49	10,26	9,25	8,30	7,54	6,94	6,37	
		Amort. final	20/05/2027	22/02/2018	30/11/2016	27/11/2015	18/12/2014	14/03/2014	07/08/2013	12/01/2013	
		Fecha	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	
	Sin amortización opcional *	Vida media	17,13	7,90	6,94	6,16	5,53	5,00	4,56	4,18	
		Amort. final	12/10/2023	22/07/2014	07/08/2013	28/10/2012	10/03/2012	30/08/2011	21/03/2011	02/11/2010	
		Fecha	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	34/35	

\* 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)				
	Actual	A la emisión		
		% MC	% MC	% MC
Clase A	94,59%	734.424.610,00	5,48%	94,81%
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%
Serie C	1,49%	11.600.000,00	2,24%	1,43%
Serie D	0,93%	7.200.000,00	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	45.775.557,26	2,993%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.337.714,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	258.293,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.420.408,17	4,993%
Línea Liquidez A1	25.600.000,00	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006  
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	6.636	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	734.514.034,23	800.012.981,57
Medio	110.686,26	112.789,09
Mínimo	0,94	0,52
Máximo	598.464,29	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,94%	3,40%
Mínimo	2,10%	2,10%
Máximo	6,91%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	268	273
Mínimo	05/09/2006	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,12	0,13
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,88	99,86

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,52	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,03	16,24	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,52	25,72	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,34	35,49	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,18	45,56	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,08	55,44	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,59	65,43	27,70	65,74
70,01 - 80%	24,93	75,23	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,34	84,83	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,84	94,51	5,23	95,16
Medio ponderado		63,20		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		99,16		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	1,43%			1,45%
Tasa anual equivalente	11,17%	15,84%			16,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,34%	7,36%
Aragón	0,49%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,66%	4,44%
Cantabria	0,13%	0,15%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,06%	2,13%
Cataluña	8,41%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,42%	48,19%
Extremadura	0,32%	0,31%
Galicia	1,81%	1,76%
Islas Baleares	5,84%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,04%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,80%	1,78%
Navarra	4,13%	4,08%
País Vasco	1,14%	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	267	57.404,95	38.934,61	0,00	96.339,56	60,45	31.779.037,97	31.875.377,53	82,98	63,02
De 1 a 2 Meses	45	25.493,59	26.194,42	0,00	51.688,01	32,43	5.822.980,19	5.874.668,20	15,29	61,53
De 2 a 3 Meses	5	2.901,76	3.538,92	0,00	6.440,68	4,04	396.861,32	403.302,00	1,05	63,63
De 3 a 6 Meses	3	2.219,40	2.682,70	0,00	4.902,10	3,08	253.967,22	258.869,32	0,67	66,24
Total	320	88.019,70	71.350,65	0,00	159.370,35		38.252.846,70	38.412.217,05		62,82