

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2006  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

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	30.693,32 30.693.320,00 30,69%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3860% 27/12/2006 265,592708 Bruto 225,753802 Neto	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2006 "Pass-Through"	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	3,5260% 27/12/2006 901,088889 Bruto 765,925556 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	3,5660% 27/12/2006 911,311111 Bruto 774,614444 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	3,6660% 27/12/2006 936,866667 Bruto 796,336667 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	3,8760% 27/12/2006 990,533333 Bruto 841,953333 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	7,3760% 27/12/2006 1.884,977778 Bruto 1.602,231111 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		740.693.320,00		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	Años	% TACP									
				Mensual	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,78	0,65	0,57	0,51	0,47	0,44	0,40	0,38		
			Fecha	11/07/2007	26/05/2007	27/04/2007	03/04/2007	21/03/2007	08/03/2007	23/02/2007	14/02/2007		
			Amort. final	1,49	1,24	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74	0,48		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,78	0,65	0,57	0,51	0,47	0,44	0,40	0,38		
			Fecha	11/07/2007	26/05/2007	27/04/2007	03/04/2007	21/03/2007	08/03/2007	23/02/2007	14/02/2007		
			Amort. final	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,69	7,64	6,78	6,07	5,45	4,94	4,53	4,16		
			Fecha	06/06/2015	19/05/2014	08/07/2013	24/10/2012	12/03/2012	08/09/2011	10/04/2011	25/11/2010		
			Amort. final	16,75	15,00	13,50	12,25	11,00	10,00	9,24	8,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	7,65	6,83	6,14	5,55	5,06	4,63	4,26		
			Fecha	18/05/2015	23/05/2014	27/07/2013	17/11/2012	18/04/2012	19/10/2011	16/05/2011	31/12/2010		
			Amort. final	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,10	8,97	8,04	7,23	6,55	6,00	5,50		
			Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040		
			Amort. final	12,03/2018	03/11/2016	17/09/2015	12/10/2014	22/12/2013	17/04/2013	28/09/2012	31/03/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,30	10,97	9,83	8,87	8,05	7,33	6,71	6,17		
			Fecha	14/01/2019	16/09/2017	27/07/2016	09/08/2015	14/10/2014	24/01/2014	14/06/2013	30/11/2012		
			Amort. final	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,10	8,97	8,04	7,23	6,55	6,00	5,50		
			Fecha	12/03/2018	03/11/2016	17/09/2015	12/10/2014	22/12/2013	17/04/2013	28/09/2012	31/03/2012		
			Amort. final	16,75	15,00	13,50	12,25	11,00	10,00	9,24	8,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,10	8,97	8,04	7,23	6,55	6,00	5,50		
			Fecha	26/06/2023	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015	26/03/2015		
			Amort. final	12,30	10,97	9,83	8,87	8,05	7,33	6,71	6,17		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,10	8,97	8,04	7,23	6,55	6,00	5,50		
			Fecha	12/03/2018	03/11/2016	17/09/2015	12/10/2014	22/12/2013	17/04/2013	28/09/2012	31/03/2012		
			Amort. final	16,75	15,00	13,50	12,25	11,00	10,00	9,24	8,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,10	8,97	8,04	7,23	6,55	6,00	5,50		
			Fecha	26/06/2023	26/09/2021	26/03/2020	26/12/2018	26/09/2017	26/09/2016	26/12/2015	26/03/2015		
			Amort. final	12,30	10,97	9,83	8,87	8,05	7,33	6,71	6,17		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,02	11,54	10,30	9,28	8,33	7,56	6,96	6,38		
			Fecha	05/10/2019	12/04/2018	14/01/2017	08/01/2016	26/01/2015	20/04/2014	11/09/2013	15/02/2013		
			Amort. final	16,75	15,00	13,50	12,25	11,00	10,00	9,24	8,49		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,30	8,08	7,11	6,32	5,66	5,12	4,67	4,28		
			Fecha	14/01/2016	27/10/2014	05/11/2013	21/01/2013	28/05/2012	13/11/2011	30/05/2011	08/01/2011		
			Amort. final	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26	34,26		

\* 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	% MC	
Clase A	94,33%	698.693.320,00	5,75%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	4,14%	30.693.320,00	12,35%	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	90,19%	668.000.000,00	82,47%	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	1,78%	13.200.000,00	3,94%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	1,57%	11.600.000,00	2,35%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	0,97%	7.200.000,00	0,89%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,35%	10.000.000,00	1,23%	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		740.693.320,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,37%	10.000.000,00	1,25%	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.321.668,35	3,376%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.696.315,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	301.433,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.293.018,27	5,376%
Línea Liquidez A1	25.600.000,00	0,00	

#### Información adicional

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2006  
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	6.556	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	723.995.839,65	800.012.981,57
Medio	110.432,56	112.789,09
Mínimo	0,93	0,52
Máximo	596.922,75	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,02%	3,40%
Mínimo	2,72%	2,10%
Máximo	6,91%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	267	273
Mínimo	01/10/2006	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	7,47	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,08	16,25	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,49	25,60	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,33	35,44	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,42	45,56	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,11	55,42	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,55	65,34	27,70	65,74
70,01 - 80%	24,92	75,13	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,28	84,98	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,68	94,45	5,23	95,16
Medio ponderado		63,02		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		98,93		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,17%	1,29%	1,40%		1,40%
Tasa anual equivalente	13,12%	14,44%	15,58%		15,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,36%	7,36%
Aragón	0,50%	0,49%
Asturias	0,23%	0,23%
Canarias	4,64%	4,44%
Cantabria	0,13%	0,15%
Castilla y León	2,58%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,13%
Cataluña	8,40%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,34%	48,19%
Extremadura	0,31%	0,31%
Galicia	1,81%	1,76%
Islas Baleares	5,87%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,02%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,82%	1,78%
Navarra	4,14%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	282	63.836,20	48.143,86	0,00	111.980,06	60,17	32.372.469,22	32.484.449,28	81,67
De 1 a 2 Meses	46	22.487,27	28.480,84	0,00	50.968,11	27,39	5.707.091,68	5.758.059,79	14,48
De 2 a 3 Meses	10	7.925,67	9.180,38	0,00	17.106,05	9,19	1.276.487,64	1.293.593,69	3,25
De 3 a 6 Meses	3	2.895,85	3.142,33	0,00	6.038,18	3,24	234.193,76	240.231,94	0,60
Total	341	97.144,99	88.947,41	0,00	186.092,40		39.590.242,30	39.776.334,70	60,06

#### Información adicional