

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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

Depositorio 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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
			% TACP Anual equivalente								
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,36	1,19	1,06	0,97	0,87	0,82	0,79	0,76
		Fecha	11/04/2008	06/02/2008	20/12/2007	17/11/2007	14/10/2007	25/09/2007	13/09/2007	01/09/2007	
		Amort. final	Años	1,32	1,07	0,82	0,82	0,57	0,57	0,57	0,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2008	26/12/2007	26/09/2007	26/09/2007	26/09/2007	26/06/2007	26/06/2007	26/06/2007
		Fecha	26/12/2006	26/12/2006	26/12/2006	26/12/2006	26/12/2006	26/12/2006	26/12/2006	26/12/2006	
		Amort. final	Años	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,18	9,05	8,11	7,27	6,57	5,99	5,47	5,04
		Fecha	31/01/2017	17/12/2015	05/01/2015	07/03/2014	25/06/2013	24/11/2012	19/05/2012	13/12/2011	
		Amort. final	Años	23,84	22,33	20,84	19,08	17,58	16,33	15,08	14,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2030	26/03/2029	26/09/2027	26/12/2025	26/06/2024	26/03/2023	26/12/2021	26/12/2020
		Fecha	24/12/2014	29/12/2013	10/03/2013	09/07/2012	17/12/2011	28/06/2011	01/02/2011	27/09/2010	
		Amort. final	Años	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,21	13,68	12,36	11,13	10,10	9,22	8,44	7,78
		Fecha	09/02/2022	03/08/2020	05/04/2019	14/01/2018	02/01/2017	17/02/2016	08/05/2015	10/09/2014	
		Amort. final	Años	23,84	22,33	20,84	19,08	17,58	16,33	15,08	14,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2030	26/03/2029	26/09/2027	26/12/2025	26/06/2024	26/03/2023	26/12/2021	26/12/2020
		Fecha	28/04/2019	24/11/2017	09/09/2016	05/09/2015	24/10/2014	31/01/2014	15/06/2013	28/11/2012	
		Amort. final	Años	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,21	13,68	12,36	11,13	10,10	9,22	8,44	7,78
		Fecha	09/02/2022	03/08/2020	05/04/2019	14/01/2018	02/01/2017	17/02/2016	08/05/2015	10/09/2014	
		Amort. final	Años	23,84	22,33	20,84	19,08	17,58	16,33	15,08	14,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2030	26/03/2029	26/09/2027	26/12/2025	26/06/2024	26/03/2023	26/12/2021	26/12/2020
		Fecha	28/04/2019	24/11/2017	09/09/2016	05/09/2015	24/10/2014	31/01/2014	15/06/2013	28/11/2012	
		Amort. final	Años	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,21	13,68	12,36	11,13	10,10	9,22	8,44	7,78
		Fecha	09/02/2022	03/08/2020	05/04/2019	14/01/2018	02/01/2017	17/02/2016	08/05/2015	10/09/2014	
		Amort. final	Años	23,84	22,33	20,84	19,08	17,58	16,33	15,08	14,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2030	26/03/2029	26/09/2027	26/12/2025	26/06/2024	26/03/2023	26/12/2021	26/12/2020
		Fecha	28/04/2019	24/11/2017	09/09/2016	05/09/2015	24/10/2014	31/01/2014	15/06/2013	28/11/2012	
		Amort. final	Años	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,06	15,60	14,28	12,95	11,83	10,89	10,01	9,29
		Fecha	16/12/2023	03/07/2022	09/03/2021	08/11/2019	24/09/2018	18/10/2017	30/11/2016	13/03/2016	
		Amort. final	Años	23,84	22,33	20,84	19,08	17,58	16,33	15,08	14,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2030	26/03/2029	26/09/2027	26/12/2025	26/06/2024	26/03/2023	26/12/2021	26/12/2020
		Fecha	01/02/2028	22/06/2027	31/12/2026	17/08/2026	30/04/2026	30/01/2026	19/11/2025	26/09/2025	
		Amort. final	Años	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10	34,10

* 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	30.483.307,60	3,372%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.591.825,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	273.121,14		
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: 31/10/2006
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	6.465	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	711.365.529,87	800.012.981,57
Medio	110.033,34	112.789,09
Mínimo	0,92	0,52
Máximo	595.375,35	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,08%	3,40%
Mínimo	2,72%	2,10%
Máximo	7,62%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	266	273
Mínimo	01/11/2006	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,12%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,88%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,48%	1,21%	1,41%		1,41%
Tasa anual equivalente	16,38%	13,58%	15,67%		15,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	7,40	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,10	16,24	0,90	16,41
20,01 - 30%	2,56	25,61	2,20	25,62
30,01 - 40%	5,38	35,59	4,89	35,39
40,01 - 50%	11,44	45,51	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,38	55,38	16,38	55,53
60,01 - 70%	27,23	65,27	27,70	65,74
70,01 - 80%	24,88	75,01	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,25	84,87	5,42	84,94
90,01 - 100%	4,64	94,28	5,23	95,16
Medio ponderado		62,86		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		98,70		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,42%	7,36%
Aragón	0,51%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,13%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,13%
Cataluña	8,43%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,28%	48,19%
Extremadura	0,31%	0,31%
Galicia	1,83%	1,76%
Islas Baleares	5,83%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,08%	10,33%
Melilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,81%	1,78%
Navarra	4,18%	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	270	59.583,75	41.624,64	0,00	101.208,39	60,35	32.123.533,53	84,14	62,12
De 1 a 2 Meses	45	20.285,06	21.665,49	0,00	41.950,55	25,01	4.530.946,02	11,94	59,03
De 2 a 3 Meses	9	6.203,63	10.434,43	0,00	16.638,06	9,92	1.088.742,99	2,89	65,02
De 3 a 6 Meses	2	3.352,33	4.566,72	0,00	7.919,05	4,72	388.220,96	1,03	78,47
Total	326	89.424,77	78.291,28	0,00	167.716,05		38.131.443,50		61,95