

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

Depositarío 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 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	100.000,00	100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2007	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	88.322,04 589.991.227,20 88,32%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3100% 26/09/2007 972,818203 Bruto 826,895473 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	4,3500% 26/09/2007 1.111,666667 Bruto 944,916667 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	4,4500% 26/09/2007 1.137,222222 Bruto 966,638889 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	4,6600% 26/09/2007 1.190,888889 Bruto 1.012,255556 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	8,1600% 26/09/2007 2.085,333333 Bruto 1.772,533333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		631.991.227,20		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	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	
			% TACP Anual equivalente									
			10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,51	4,89	4,39	3,96	3,61	3,30	3,02	2,79		
		Fecha	03/03/2013	21/07/2012	20/01/2012	15/08/2011	04/09/2011	16/12/2010	09/05/2010	16/06/2010		
	Sin amortización opcional *	Años	6,03	5,40	4,96	4,41	4,03	3,70	3,41	3,16		
		Fecha	09/09/2013	21/01/2013	07/10/2012	27/01/2012	09/09/2011	05/10/2011	25/01/2011	25/10/2010		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,01	7,11	6,39	5,75	5,23	4,79	4,37	4,05		
		Fecha	31/08/2015	10/08/2014	17/01/2014	30/05/2013	22/11/2012	06/12/2012	01/10/2012	16/09/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	8,84	7,92	7,14	6,48	5,91	5,43	4,99	4,63		
		Fecha	07/01/2016	29/07/2015	19/10/2014	19/02/2014	25/07/2013	31/01/2013	25/08/2012	14/04/2012		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,01	7,11	6,39	5,75	5,23	4,79	4,37	4,05		
		Fecha	31/08/2015	10/08/2014	17/01/2014	30/05/2013	22/11/2012	06/12/2012	01/10/2012	16/09/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	8,84	7,92	7,14	6,48	5,91	5,43	4,99	4,63		
		Fecha	07/01/2016	29/07/2015	19/10/2014	19/02/2014	25/07/2013	31/01/2013	25/08/2012	14/04/2012		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,01	7,11	6,39	5,75	5,23	4,79	4,37	4,05		
		Fecha	31/08/2015	10/08/2014	17/01/2014	30/05/2013	22/11/2012	06/12/2012	01/10/2012	16/09/2011		
	Sin amortización opcional *	Años	8,84	7,92	7,14	6,48	5,91	5,43	4,99	4,63		
		Fecha	07/01/2016	29/07/2015	19/10/2014	19/02/2014	25/07/2013	31/01/2013	25/08/2012	14/04/2012		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	8,83	7,90	7,19	6,53	6,04	5,58	5,15	4,86		
		Fecha	27/06/2016	25/07/2015	11/05/2014	03/09/2014	09/11/2013	28/03/2013	21/10/2012	07/07/2012		
	Sin amortización opcional *	Años	19,21	18,91	18,69	18,54	18,42	18,34	18,28	18,24		
		Fecha	11/12/2026	25/07/2026	05/06/2026	03/09/2026	26/01/2026	27/12/2025	12/06/2025	22/11/2025		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	93,35%	589.991.227,20	6,75%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	93,35%	589.991.227,20	82,47%		668.000.000,00
Serie B	2,09%	13.200.000,00	4,63%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	1,84%	11.600.000,00	2,77%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,14%	7.200.000,00	1,61%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,58%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		631.991.227,20			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,61%	10.000.000,00	1,25%		10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.871.078,03	4,160%	
Pspales. cobrados ptes de ingreso	628.484,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	284.491,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.910.848,57	6,160%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.614	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	594.738.671,10	800.012.981,57
Medio	105.938,49	112.789,09
Mínimo	0,82	0,52
Máximo	577.091,96	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,08%	3,40%
Mínimo	3,78%	2,10%
Máximo	8,09%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	256	273
Mínimo	05/09/2007	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,17	6,95	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,27	16,14	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,15	25,88	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,29	35,52	4,89	35,39
40,01 - 50%	12,07	45,43	10,54	45,61
50,01 - 60%	18,84	55,23	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,88	64,88	27,70	65,74
70,01 - 80%	22,35	74,19	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,46	84,93	5,42	84,94
90,01 - 100%	3,52	93,37	5,23	95,16
Medio ponderado		61,10		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		97,15		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	1,47%	1,54%	1,48%	1,47%
Tasa anual equivalente	11,31%	16,24%	17,00%	16,39%	16,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,60%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,22%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,60%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,13%
Cataluña	8,02%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,29%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,04%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,62%	0,57%
Madrid	9,86%	10,33%
Meilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,73%	1,78%
Navarra	4,46%	4,08%
Pais Vasco	1,08%	1,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
Hasta 1 Mes	263	48.841,64	51.663,06	0,00	100.504,70	31,14	30.177.227,17	30.277.731,87	71,00	58,94
De 1 a 2 Meses	64	32.327,16	47.359,76	0,00	79.686,92	24,69	7.592.715,53	7.672.402,45	17,99	60,93
De 2 a 3 Meses	17	12.977,73	24.822,67	0,00	37.800,40	11,71	2.238.400,00	2.276.200,40	5,34	59,97
De 3 a 6 Meses	6	9.850,58	16.797,06	0,00	26.647,64	8,26	953.349,82	979.997,46	2,30	68,87
De 6 a 12 Meses	8	24.372,06	44.585,83	0,00	68.957,89	21,37	1.277.150,60	1.346.108,49	3,16	68,93
De 12 a 18 Meses	1	3.765,46	5.386,07	0,00	9.151,53	2,84	83.556,84	92.708,37	0,22	81,28
Subtotal	359	132.134,63	190.614,45	0,00	322.749,08	100,00	42.322.399,96	42.645.149,04	100,00	59,85
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	359	132.134,63	190.614,45	0,00	322.749,08		42.322.399,96	42.645.149,04		59,85

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional