

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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 | 26/03/2008 | 26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" | AAA Aaa | AAA Aaa |
| Serie A2 ES0361796016 | 06/04/2006 6.680 | 80.067,84 534.853.171,20 80,07% | 100.000,00 668.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,9240% 26/03/2008 985,635110 Bruto 808,220790 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | 26/03/2008 "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 | 4,9640% 26/03/2008 1.241,000000 Bruto 1.017,620000 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 | 5,0640% 26/03/2008 1.266,000000 Bruto 1.038,120000 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 | 5,2740% 26/03/2008 1.318,500000 Bruto 1.081,170000 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 | 8,7740% 26/03/2008 2.193,500000 Bruto 1.798,670000 Neto | 26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CC Ca | CC Ca |
| Total | | 576.853.171,20 | 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 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|--|
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | | |
| | | % TACP Mensual | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | | % TACP Anual equivalente | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Años | 10,11 | 8,57 | 7,42 | 6,43 | 5,64 | 5,00 | 4,48 | 4,02 | | |
| | Amort. final | Fecha | 05/03/2018 | 19/10/2016 | 24/08/2015 | 30/08/2014 | 13/11/2013 | 24/03/2013 | 15/09/2012 | 04/02/2012 | | |
| Sin amortización opcional * | Años | 10,61 | 9,16 | 7,98 | 7,03 | 6,24 | 5,58 | 5,03 | 4,56 | | | |
| | Fecha | 11/01/2018 | 19/05/2017 | 17/03/2016 | 04/03/2015 | 19/06/2014 | 23/10/2013 | 04/04/2013 | 15/10/2012 | | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 13,08 | 11,19 | 9,74 | 8,47 | 7,44 | 6,59 | 5,91 | 5,31 | | |
| | Amort. final | Fecha | 22/04/2021 | 06/02/2019 | 19/12/2017 | 09/09/2016 | 30/08/2015 | 25/10/2014 | 21/02/2014 | 16/07/2013 | | |
| Sin amortización opcional * | Años | 13,78 | 12,01 | 10,54 | 9,30 | 8,28 | 7,41 | 6,69 | 6,07 | | | |
| | Fecha | 01/03/2022 | 28/03/2020 | 10/06/2018 | 07/11/2017 | 07/03/2016 | 21/08/2015 | 12/02/2014 | 18/04/2014 | | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 13,08 | 11,19 | 9,74 | 8,47 | 7,44 | 6,59 | 5,91 | 5,31 | | |
| | Amort. final | Fecha | 22/04/2021 | 06/02/2019 | 19/12/2017 | 09/09/2016 | 30/08/2015 | 25/10/2014 | 21/02/2014 | 16/07/2013 | | |
| Sin amortización opcional * | Años | 13,78 | 12,01 | 10,54 | 9,30 | 8,28 | 7,41 | 6,69 | 6,07 | | | |
| | Fecha | 01/03/2022 | 28/03/2020 | 10/06/2018 | 07/11/2017 | 07/03/2016 | 21/08/2015 | 12/02/2014 | 18/04/2014 | | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 13,08 | 11,19 | 9,74 | 8,47 | 7,44 | 6,59 | 5,91 | 5,31 | | |
| | Amort. final | Fecha | 22/04/2021 | 06/02/2019 | 19/12/2017 | 09/09/2016 | 30/08/2015 | 25/10/2014 | 21/02/2014 | 16/07/2013 | | |
| Sin amortización opcional * | Años | 13,78 | 12,01 | 10,54 | 9,30 | 8,28 | 7,41 | 6,69 | 6,07 | | | |
| | Fecha | 01/03/2022 | 28/03/2020 | 10/06/2018 | 07/11/2017 | 07/03/2016 | 21/08/2015 | 12/02/2014 | 18/04/2014 | | | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Años | 14,08 | 12,11 | 10,72 | 9,37 | 8,28 | 7,41 | 6,73 | 6,11 | | |
| | Amort. final | Fecha | 22/04/2022 | 30/04/2020 | 12/10/2018 | 08/05/2017 | 07/02/2016 | 21/08/2015 | 18/12/2014 | 05/03/2014 | | |
| Sin amortización opcional * | Años | 20,96 | 20,11 | 19,47 | 19,00 | 18,66 | 18,42 | 18,24 | 18,12 | | | |
| | Fecha | 03/08/2029 | 30/04/2028 | 09/11/2027 | 22/03/2027 | 17/11/2026 | 21/08/2026 | 18/06/2026 | 05/03/2026 | | | |

* 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 falidos 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 | 92,72% | 534.853.171,20 | 7,41% | 94,81% | 768.000.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 12,35% | 100.000.000,00 | 5,25% |
| Serie A2 | 92,72% | 534.853.171,20 | 82,47% | 668.000.000,00 | |
| Serie B | 2,29% | 13.200.000,00 | 5,08% | 1,63% | 13.200.000,00 |
| Serie C | 2,01% | 11.600.000,00 | 3,03% | 1,43% | 11.600.000,00 |
| Serie D | 1,25% | 7.200.000,00 | 1,76% | 0,89% | 7.200.000,00 |
| Serie E | 1,73% | 10.000.000,00 | 1,23% | 10.000.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 576.853.171,20 | | 810.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,76% | 10.000.000,00 | 1,25% | 10.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 28.023.396,17 | 4,774% | |
| Pspales. cobrados ptes de ingreso | 1.354.901,65 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 330.555,82 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 1.656.068,77 | 6,774% |
| Línea Liquidez A1 | 0,00 | 0,00 | |

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 5.327 | 7.093 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 552.724.535,16 | 800.012.981,57 | |
| Medio | 103.759,06 | 112.789,09 | |
| Mínimo | 43,34 | 0,52 | |
| Máximo | 572.626,86 | 600.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,44% | 3,40% | |
| Mínimo | 3,78% | 2,10% | |
| Máximo | 8,67% | 6,22% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 250 | 273 | |
| Mínimo | 01/03/2008 | 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% | 0,19 | 7,00 | 0,14 | 7,86 |
| 10,01 - 20% | 1,47 | 16,24 | 0,90 | 16,41 |
| 20,01 - 30% | 3,37 | 25,82 | 2,20 | 25,62 |
| 30,01 - 40% | 6,70 | 35,70 | 4,89 | 35,39 |
| 40,01 - 50% | 12,60 | 45,47 | 10,54 | 45,61 |
| 50,01 - 60% | 20,49 | 55,26 | 16,38 | 55,53 |
| 60,01 - 70% | 26,06 | 64,77 | 27,70 | 65,74 |
| 70,01 - 80% | 20,80 | 73,79 | 26,61 | 75,70 |
| 80,01 - 90% | 5,43 | 85,01 | 5,42 | 84,94 |
| 90,01 - 100% | 2,90 | 93,12 | 5,23 | 95,16 |
| Medio ponderado | | 60,10 | | 64,29 |
| Mínimo | | 0,03 | | 0,00 |
| Máximo | | 96,63 | | 99,98 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,66% | 0,76% | 0,95% | 1,25% | 1,34% |
| Tasa anual equivalente | 7,63% | 8,74% | 10,87% | 13,99% | 14,91% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 7,66% | 7,36% |
| Aragón | 0,56% | 0,49% |
| Asturias | 0,23% | 0,23% |
| Canarias | 4,55% | 4,44% |
| Cantabria | 0,07% | 0,15% |
| Castilla y León | 2,63% | 2,54% |
| Castilla-La Mancha | 2,08% | 2,13% |
| Cataluña | 8,01% | 8,67% |
| Comunidad Valenciana | 48,14% | 48,19% |
| Extremadura | 0,36% | 0,31% |
| Galicia | 2,11% | 1,76% |
| Islas Baleares | 5,71% | 5,83% |
| La Rioja | 0,60% | 0,57% |
| Madrid | 9,95% | 10,33% |
| Meilla | 0,02% | 0,03% |
| Murcia | 1,76% | 1,78% |
| Navarra | 4,46% | 4,08% |
| Pais Vasco | 1,10% | 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 | 277 | 64.804,10 | 73.416,22 | 0,00 | 138.220,32 | 29,61 | 33.137.699,57 | 33.275.919,89 | 69,93 | 55,83 |
| De 1 a 2 Meses | 78 | 44.429,75 | 63.235,84 | 0,00 | 107.665,59 | 23,07 | 9.406.591,24 | 9.514.256,83 | 20,00 | 57,69 |
| De 2 a 3 Meses | 10 | 7.035,58 | 14.377,29 | 0,00 | 21.412,87 | 4,59 | 1.133.854,51 | 1.155.267,38 | 2,43 | 69,99 |
| De 3 a 6 Meses | 14 | 15.316,63 | 35.259,81 | 0,00 | 50.576,44 | 10,84 | 1.705.161,20 | 1.755.737,64 | 3,69 | 72,33 |
| De 6 a 12 Meses | 6 | 12.498,48 | 24.987,33 | 0,00 | 37.485,81 | 8,03 | 623.717,63 | 661.203,44 | 1,39 | 76,57 |
| De 12 a 18 Meses | 6 | 32.197,82 | 66.277,12 | 0,00 | 98.474,94 | 21,10 | 1.026.765,38 | 1.125.240,32 | 2,36 | 70,19 |
| De 18 a 24 Meses | 1 | 5.111,89 | 7.827,58 | 0,00 | 12.939,47 | 2,77 | 82.210,41 | 95.149,88 | 0,20 | 83,42 |
| Subtotal | 392 | 181.394,25 | 285.381,19 | 0,00 | 466.775,44 | 100,00 | 47.115.999,94 | 47.582.775,38 | 100,00 | 57,50 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 392 | 181.394,25 | 285.381,19 | 0,00 | 466.775,44 | | 47.115.999,94 | 47.582.775,38 | | 57,50 |

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

Información adicional