

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

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

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	26/06/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	77.518,41 517.822.978,80 77,52%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4.8140% 26/06/2008	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2008 "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	4.8540% 26/06/2008	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	4.9540% 26/06/2008	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	5.1640% 26/06/2008	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	8.6640% 26/06/2008	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		559.822.978,80	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									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	10,07	8,55	7,40	6,43	5,64	5,04	4,48	4,07		
		Fecha	25/04/2018	15/10/2016	24/08/2015	09/01/2014	18/11/2013	04/12/2013	23/09/2012	24/04/2012		
Sin amortización opcional *	Años	10,57	9,13	7,97	7,02	6,24	5,59	5,04	4,58			
	Fecha	23/10/2018	16/05/2017	18/03/2016	04/07/2015	25/06/2014	30/10/2013	13/04/2013	25/10/2012			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,05	11,17	9,73	8,46	7,43	6,65	5,92	5,37		
		Fecha	16/04/2021	31/05/2019	19/12/2017	09/12/2016	09/04/2015	21/11/2014	28/02/2014	08/11/2013		
Sin amortización opcional *	Años	13,75	11,99	10,52	9,30	8,28	7,42	6,70	6,08			
	Fecha	27/12/2021	25/03/2020	10/06/2018	14/07/2017	07/08/2016	31/08/2015	12/10/2014	28/04/2014			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,05	11,17	9,73	8,46	7,43	6,65	5,92	5,37		
		Fecha	16/04/2021	31/05/2019	19/12/2017	09/12/2016	09/04/2015	21/11/2014	28/02/2014	08/11/2013		
Sin amortización opcional *	Años	13,75	11,99	10,52	9,30	8,28	7,42	6,70	6,08			
	Fecha	27/12/2021	25/03/2020	10/06/2018	14/07/2017	07/08/2016	31/08/2015	12/10/2014	28/04/2014			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	13,05	11,17	9,73	8,46	7,43	6,65	5,92	5,37		
		Fecha	16/04/2021	31/05/2019	19/12/2017	09/12/2016	09/04/2015	21/11/2014	28/02/2014	08/11/2013		
Sin amortización opcional *	Años	13,75	11,99	10,52	9,30	8,28	7,42	6,70	6,08			
	Fecha	27/12/2021	25/03/2020	10/06/2018	14/07/2017	07/08/2016	31/08/2015	12/10/2014	28/04/2014			
Serie E	Con amortización opcional *	Años	14,06	12,09	10,70	9,36	8,27	7,53	6,73	6,23		
		Fecha	17/04/2022	28/04/2020	12/10/2018	08/07/2017	07/05/2016	10/07/2015	20/12/2014	20/06/2014		
Sin amortización opcional *	Años	20,94	20,09	19,46	18,99	18,65	18,41	18,24	18,11			
	Fecha	03/03/2029	29/04/2028	09/11/2027	23/03/2027	20/11/2026	23/08/2026	21/06/2026	05/06/2026			

* 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 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	92,50%	517.822.978,80	7,64%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	92,50%	517.822.978,80	82,47%		668.000.000,00
Serie B	2,36%	13.200.000,00	5,24%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,07%	11.600.000,00	3,13%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,29%	7.200.000,00	1,82%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,79%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		559.822.978,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,82%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.358.800,92	4,664%	
Pspales. cobrados ptes de ingreso	1.605.710,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	322.890,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.528.678,87	6,699%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	5.242	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	539.875.696,45	800.012.981,57
Medio	102.990,40	112.789,09
Mínimo	43,04	0,52
Máximo	571.177,25	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,46%	3,40%
Mínimo	4,61%	2,10%
Máximo	8,35%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	248	273
Mínimo	01/05/2008	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	6,99	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,56	16,26	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,44	25,77	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,83	35,64	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,14	45,56	10,54	45,61
50,01 - 60%	20,47	55,37	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,96	64,77	27,70	65,74
70,01 - 80%	20,28	73,70	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,28	85,06	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,85	92,94	5,23	95,16
Medio ponderado		59,81		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		96,46		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,07%	0,82%	0,90%	1,12%	1,30%
Tasa anual equivalente	12,11%	9,46%	10,31%	12,68%	14,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,62%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,67%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,13%
Cataluña	8,02%	8,67%
Comunidad Valenciana	48,10%	48,19%
Extremadura	0,37%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,69%	5,83%
La Rioja	0,58%	0,57%
Madrid	9,85%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,80%	1,78%
Navarra	4,49%	4,08%
Pais Vasco	1,05%	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	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	255	62.439,40	71.648,95	0,00	134.088,35	24,85	31.300.747,10	31.434.835,45	67,20	58,99
De 1 a 2 Meses	68	32.629,04	58.105,70	0,00	90.734,74	16,81	8.494.404,06	8.585.138,80	18,35	59,78
De 2 a 3 Meses	16	11.519,24	21.191,16	0,00	32.710,40	6,06	1.844.449,89	1.877.160,29	4,01	57,96
De 3 a 6 Meses	14	30.390,93	34.532,98	0,00	64.923,91	12,03	1.845.220,78	1.910.144,69	4,08	58,84
De 6 a 12 Meses	13	21.776,35	50.453,52	0,00	72.229,87	13,38	1.421.040,19	1.493.270,06	3,19	73,35
De 12 a 18 Meses	6	36.369,19	75.759,40	0,00	112.128,59	20,78	1.077.636,16	1.189.764,75	2,54	70,98
De 18 a 24 Meses	2	10.021,31	22.812,84	0,00	32.834,15	6,08	252.109,12	284.943,27	0,61	97,25
Subtotal	374	205.145,46	334.504,55	0,00	539.650,01	100,00	46.235.607,30	46.775.257,31	100,00	59,86
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	374	205.145,46	334.504,55	0,00	539.650,01		46.235.607,30	46.775.257,31		59,86

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

Información adicional