

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	26/09/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	74.604,80 498.360.064,00 74,60%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1080% 26/09/2008 973,874480 Bruto 798,577074 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2008 "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	5,1480% 26/09/2008 1.315,600000 Bruto 1.078,792000 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	5,2480% 26/09/2008 1.341,155556 Bruto 1.099,747556 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	5,4580% 26/09/2008 1.394,822222 Bruto 1.143,754222 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	8,9580% 26/09/2008 2.289,266667 Bruto 1.877,198667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		540.360.064,00	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	% 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	9,94	8,47	7,30	6,37	5,59	4,99	4,44	4,03		
		Fecha	06/04/2018	15/12/2016	16/10/2015	11/10/2014	29/01/2014	25/06/2013	12/06/2012	07/09/2012		
	Sin amortización opcional *	Años	10,48	9,06	7,92	6,98	6,21	5,57	5,02	4,56		
		Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/12/2017	26/03/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,58	10,80	9,35	8,17	7,18	6,41	5,70	5,17		
		Fecha	25/01/2021	16/04/2019	11/01/2017	29/08/2016	09/01/2015	27/11/2014	13/03/2014	30/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Años	13,32	11,61	10,19	9,00	8,02	7,20	6,49	5,89		
		Fecha	21/10/2021	02/05/2020	09/03/2018	29/06/2017	07/05/2016	09/08/2015	26/12/2014	21/05/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,58	10,80	9,35	8,17	7,18	6,41	5,70	5,17		
		Fecha	25/01/2021	16/04/2019	11/01/2017	29/08/2016	09/01/2015	27/11/2014	13/03/2014	30/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Años	13,32	11,61	10,19	9,00	8,02	7,20	6,49	5,89		
		Fecha	21/10/2021	02/05/2020	09/03/2018	29/06/2017	07/05/2016	09/08/2015	26/12/2014	21/05/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,58	10,80	9,35	8,17	7,18	6,41	5,70	5,17		
		Fecha	25/01/2021	16/04/2019	11/01/2017	29/08/2016	09/01/2015	27/11/2014	13/03/2014	30/08/2013		
	Sin amortización opcional *	Años	13,32	11,61	10,19	9,00	8,02	7,20	6,49	5,89		
		Fecha	21/10/2021	02/05/2020	09/03/2018	29/06/2017	07/05/2016	09/08/2015	26/12/2014	21/05/2014		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	13,56	11,75	10,27	9,09	8,04	7,32	6,54	6,06		
		Fecha	16/01/2022	27/03/2020	10/05/2018	08/01/2017	07/12/2016	24/10/2015	13/01/2015	20/07/2014		
	Sin amortización opcional *	Años	20,56	19,75	19,16	18,73	18,42	18,21	18,05	17,94		
		Fecha	16/01/2029	27/03/2028	22/08/2027	17/03/2027	27/11/2026	09/09/2026	15/07/2026	06/05/2026		

* 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	% MC
Clase A	92,23%	498.360.064,00	7,92%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	92,23%	498.360.064,00	82,47%		668.000.000,00
Serie B	2,44%	13.200.000,00	5,43%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,15%	11.600.000,00	3,24%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,33%	7.200.000,00	1,89%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,85%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		540.360.064,00			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,89%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.386.938,70	4,694%	
Pspales. cobrados ptes de ingreso	1.627.338,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	301.081,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.401.288,97	6,958%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	5.148	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	527.270.000,95	800.012.981,57
Medio	102.422,30	112.789,09
Mínimo	72,36	0,52
Máximo	569.713,72	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,56%	3,40%
Mínimo	4,77%	2,10%
Máximo	8,35%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	246	273
Mínimo	05/07/2008	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,11%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,89%	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	6,97	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,64	16,24	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,47	25,84	2,20	25,62
30,01 - 40%	6,90	35,60	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,33	45,48	10,54	45,61
50,01 - 60%	20,78	55,35	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,69	64,77	27,70	65,74
70,01 - 80%	19,98	73,57	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,30	85,01	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,71	92,81	5,23	95,16
Medio ponderado		59,56		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		96,29		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	0,96%	0,82%	1,01%	1,27%
Tasa anual equivalente	11,52%	10,97%	9,45%	11,50%	14,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,72%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,70%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,13%
Cataluña	7,99%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,95%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,59%	0,57%
Madrid	9,89%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,83%	1,78%
Navarra	4,52%	4,08%
Pais Vasco	1,07%	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	291	64.687,94	73.273,00	0,00	137.960,94	22,35	33.412.623,29	33.550.584,23	66,89	56,13
De 1 a 2 Meses	67	35.142,19	57.950,38	0,00	93.092,57	15,08	8.481.681,55	8.574.774,12	17,10	56,69
De 2 a 3 Meses	21	14.619,71	35.986,56	0,00	50.606,27	8,20	2.859.547,86	2.910.154,13	5,80	67,25
De 3 a 6 Meses	16	24.075,28	41.485,42	0,00	65.560,70	10,62	1.839.775,03	1.905.335,73	3,80	60,28
De 6 a 12 Meses	13	31.835,09	67.156,53	0,00	98.991,62	16,04	1.538.590,55	1.637.582,17	3,26	75,17
De 12 a 18 Meses	5	23.861,07	64.327,49	0,00	88.188,56	14,29	860.499,32	948.687,88	1,89	67,43
De 18 a 24 Meses	3	24.670,47	42.576,55	0,00	67.247,02	10,90	464.611,52	531.858,54	1,06	87,20
Más de 2 Años	1	6.007,98	9.505,21	0,00	15.513,19	2,51	81.314,32	96.827,51	0,19	84,89
Subtotal	417	224.899,73	392.261,14	0,00	617.160,87	100,00	49.538.643,44	50.155.804,31	100,00	57,86
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	417	224.899,73	392.261,14	0,00	617.160,87		49.538.643,44	50.155.804,31		57,86

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

Información adicional