

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Interclear

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	29/12/2008	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	72.083,46 481.517.512,80 72,08%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008	26/12/2008 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"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	29/12/2008	26/12/2008 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	29/12/2008	26/12/2008 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	29/12/2008	26/12/2008 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	29/12/2008	26/12/2008 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		523.517.512,80	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 Fecha	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,01	8,54	7,41	6,43	5,68	5,04	4,53	4,07		
			18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,57	9,16	8,01	7,08	6,30	5,65	5,11	4,64		
			18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41	5,83		
			32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65	5,09		
			18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41	5,83		
			32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34		
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	12,36	10,61	9,23	8,02	7,10	6,30	5,65	5,09		
			18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	13,10	11,42	10,02	8,87	7,90	7,09	6,41	5,83		
			32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34		
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,34	11,55	10,23	8,95	8,04	7,22	6,58	5,98		
			18,33	16,33	14,83	13,08	11,83	10,57	9,57	8,57		
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	20,34	18,03/2020	16,03/2018	14,09/2016	12,18/2015	10,57/2014	9,57/2013	8,57/2012		
			32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34	32,34		

* 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	91,98%	481.517.512,80	8,18%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	91,98%	481.517.512,80	82,47%		668.000.000,00
Serie B	2,52%	13.200.000,00	5,61%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,22%	11.600.000,00	3,35%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,38%	7.200.000,00	1,95%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	1,91%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		523.517.512,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	1,95%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.799.131,43	5,066%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	964.152,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	315.265,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.273.899,07	7,066%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
G84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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		5.053	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento		512.588.625,87	800.012.981,57
Medio		101.442,44	112.789,09
Mínimo		71,94	0,52
Máximo		567.555,29	600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,79%	3,40%
Mínimo		4,85%	2,10%
Máximo		8,35%	6,22%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		243	273
Mínimo		05/10/2008	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%	0,22	6,87	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,65	16,09	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,57	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,33	35,64	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,80	45,49	10,54	45,61
50,01 - 60%	20,87	55,31	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,29	64,82	27,70	65,74
70,01 - 80%	18,47	73,47	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,43	85,04	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,39	92,75	5,23	95,16
Medio ponderado		59,07		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		96,03		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,67%	0,81%	0,87%	1,21%
Tasa anual equivalente	6,89%	7,76%	9,34%	9,91%	13,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,74%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,13%
Cataluña	7,98%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,96%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,55%	0,57%
Madrid	9,83%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,83%	1,78%
Navarra	4,54%	4,08%
Pais Vasco	1,09%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	268	56.768,00	75.638,16	0,00	132.406,16	17,76	31.183.822,67	31.316.228,83	60,49	56,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	51.163,58	79.048,11	0,00	130.211,69	17,47	11.609.947,12	11.740.158,81	22,68	60,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	15.332,20	29.990,36	0,00	45.322,56	6,08	2.485.509,05	2.530.831,61	4,89	55,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	24.595,04	42.154,38	0,00	66.749,42	8,96	1.911.862,25	1.978.611,67	3,82	56,43
De > 6 a < 12 Meses	16	48.609,55	95.043,91	0,00	143.653,46	19,27	2.075.422,67	2.219.076,13	4,29	71,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	19.151,86	42.067,84	0,00	61.219,70	8,21	663.607,54	724.827,24	1,40	73,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	41.303,63	83.190,25	0,00	124.493,88	16,70	842.851,44	967.345,32	1,87	67,93
De ≥ 2 Años	2	12.215,49	29.108,15	0,00	41.323,64	5,54	249.914,94	291.238,58	0,56	99,40
Subtotal	425	269.139,35	476.241,16	0,00	745.380,51	100,00	51.022.937,68	51.768.318,19	100,00	58,10
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	425	269.139,35	476.241,16	0,00	745.380,51		51.022.937,68	51.768.318,19		58,10

Información adicional