

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	5,2160% 29/12/2008 981.744688 Bruto 805,030644 Neto	26/12/2043 29/12/2008 26.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2008 "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	5,2560% 29/12/2008 1.372.400000 Bruto 1.125,368000 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	5,3560% 29/12/2008 1.398,511111 Bruto 1.146,779111 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	5,5660% 29/12/2008 1.453,344444 Bruto 1.191,742444 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	9,0660% 29/12/2008 2.367,233333 Bruto 1.941,131333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" 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 opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con	9,75	30/07/2018	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin	10,31	20/02/2019	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con	12,12	12/12/2020	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin	12,86	09/06/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Con	12,12	12/12/2020	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin	12,86	09/06/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie D	Con	12,12	12/12/2020	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin	12,86	09/06/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie E	Con	13,12	12/10/2021	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Sin	20,12	12/10/2028	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00

* 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	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	% 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	19.767.220,95	4,991%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.365.704,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	291.537,75		
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: 31/10/2008
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

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		5.012	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento		505.981.515,10	800.012.981,57
Medio		100.954,01	112.789,09
Mínimo		32,45	0,52
Máximo		566.828,70	600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,85%	3,40%
Mínimo		4,85%	2,10%
Máximo		9,32%	6,22%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		242	273
Mínimo		01/11/2008	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%	0,21	6,80	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,68	15,95	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,72	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,22	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,88	45,45	10,54	45,61
50,01 - 60%	21,35	55,29	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,25	64,87	27,70	65,74
70,01 - 80%	17,99	73,49	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,41	85,04	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,28	92,77	5,23	95,16
Medio ponderado	58,90		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	95,96		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	0,72%	0,81%	0,86%	1,21%
Tasa anual equivalente	11,61%	8,32%	9,27%	9,80%	13,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,80%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,60%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,13%
Cataluña	7,91%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,87%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	5,75%	5,83%
La Rioja	0,55%	0,57%
Madrid	9,88%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,84%	1,78%
Navarra	4,51%	4,08%
País Vasco	1,10%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	278	62.752,34	77.559,63	0,00	140.311,97	17,78	31.464.892,71	31.605.204,68	61,14	55,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	38.930,52	65.241,73	0,00	104.172,25	13,20	9.284.583,91	9.388.756,16	18,16	60,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	21.499,08	47.874,11	0,00	69.373,19	8,79	4.259.484,17	4.259.484,17	8,24	60,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	22.018,37	34.338,42	0,00	56.356,79	7,14	1.678.201,02	1.734.557,81	3,36	60,17
De > 6 a < 12 Meses	13	47.078,63	82.679,50	0,00	129.758,13	16,44	1.940.196,44	2.069.954,57	4,00	64,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	33.280,92	81.923,31	0,00	115.204,23	14,60	1.259.124,00	1.374.328,23	2,66	74,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	43.063,92	87.892,58	0,00	130.956,50	16,59	841.091,15	972.047,65	1,88	68,26
De ≥ 24 a < 36 Meses	2	12.657,00	30.374,99	0,00	43.031,99	5,45	249.473,43	292.505,42	0,57	99,83
Subtotal	434	281.280,78	507.884,27	0,00	789.165,05	100,00	50.907.673,64	51.696.838,69	100,00	57,58
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	434	281.280,78	507.884,27	0,00	789.165,05		50.907.673,64	51.696.838,69		57,58