

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

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

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 Trimestral 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente						Años	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00		14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,86	8,40	7,27	6,30	5,56	4,92	4,41	3,99
	Amort. final	Años	Fecha	11/05/2018	21/05/2017	04/06/2016	18/04/2015	19/07/2014	29/11/2013	24/05/2013	25/12/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	16,00	14,50	12,75	11,50	10,24	9,24	8,50
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	9,04	7,91	6,96	6,20	5,56	5,02	4,55
	Amort. final	Años	Fecha	06/06/2019	01/11/2018	22/11/2016	19/12/2015	03/12/2015	20/07/2014	01/02/2014	18/07/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	10,23	8,89	7,71	6,81	6,03	5,40	4,89
	Amort. final	Años	Fecha	12/08/2020	22/03/2019	17/11/2017	13/09/2016	18/10/2015	01/06/2015	24/05/2014	18/11/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	16,00	14,50	12,75	11,50	10,24	9,24	8,50
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,69	11,05	9,69	8,56	7,63	6,84	6,18	5,61
	Amort. final	Años	Fecha	09/04/2021	14/01/2020	09/06/2018	21/07/2017	08/12/2016	29/10/2015	03/03/2015	08/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	10,23	8,89	7,71	6,81	6,03	5,40	4,89
	Amort. final	Años	Fecha	12/08/2020	22/03/2019	17/11/2017	13/09/2016	18/10/2015	01/06/2015	24/05/2014	18/11/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	16,00	14,50	12,75	11,50	10,24	9,24	8,50
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,69	11,05	9,69	8,56	7,63	6,84	6,18	5,61
	Amort. final	Años	Fecha	09/04/2021	14/01/2020	09/06/2018	21/07/2017	08/12/2016	29/10/2015	03/03/2015	08/06/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	10,23	8,89	7,71	6,81	6,03	5,40	4,89
	Amort. final	Años	Fecha	12/08/2020	22/03/2019	17/11/2017	13/09/2016	18/10/2015	01/06/2015	24/05/2014	18/11/2013
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	16,00	14,50	12,75	11,50	10,24	9,24	8,50
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,94	11,19	9,89	8,63	7,73	6,91	6,27	5,80
	Amort. final	Años	Fecha	12/05/2021	03/05/2020	16/11/2018	14/08/2017	20/09/2016	26/11/2015	04/07/2015	16/10/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	16,00	14,50	12,75	11,50	10,24	9,24	8,50
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2026	26/12/2024	26/06/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,95	19,19	18,65	18,26	17,99	17,80	17,66	17,56
	Amort. final	Años	Fecha	12/05/2028	03/05/2028	17/08/2027	30/03/2027	21/12/2026	10/12/2026	22/08/2026	11/07/2026
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01	32,01
	Amort. final	Años	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040

* 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	% 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		26.545.280,67	4,991%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		924.943,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		319.065,17	
Activo			
Disponible			
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: 30/11/2008
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		4.987	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento		501.960.922,70	800.012.981,57
Medio		100.653,88	112.789,09
Mínimo		69,21	0,52
Máximo		566.098,52	600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,91%	3,40%
Mínimo		4,85%	2,10%
Máximo		9,32%	6,22%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		241	273
Mínimo		05/12/2008	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	6,94	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,69	15,95	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,81	25,73	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,27	35,70	4,89	35,39
40,01 - 50%	13,92	45,42	10,54	45,61
50,01 - 60%	21,41	55,26	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,38	64,87	27,70	65,74
70,01 - 80%	17,67	73,48	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,39	85,03	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,23	92,71	5,23	95,16
Medio ponderado	58,77		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	95,89		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,71%	0,76%	0,79%	1,18%
Tasa anual equivalente	5,89%	8,16%	8,71%	9,04%	13,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,81%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,63%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,76%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,13%
Cataluña	7,93%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,75%	48,19%
Extremadura	0,36%	0,31%
Galicia	2,10%	1,76%
Islas Baleares	5,77%	5,83%
La Rioja	0,55%	0,57%
Madrid	9,90%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,85%	1,78%
Navarra	4,49%	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	281	70.517,23	84.987,62	0,00	155.504,85	16,94	33.319.565,70	33.475.070,55	57,63	53,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	53.172,38	87.664,68	0,00	140.837,06	15,34	11.971.904,28	12.112.741,34	20,85	59,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	26.050,14	54.988,89	0,00	81.039,03	8,83	4.484.223,12	4.565.262,15	7,86	59,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	27.580,05	59.072,76	0,00	86.652,81	9,44	3.000.517,97	3.087.170,78	5,32	65,60
De > 6 a < 12 Meses	12	40.034,93	76.322,30	0,00	116.357,23	12,68	1.782.644,94	1.899.002,17	3,27	62,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	44.073,67	100.589,39	0,00	144.663,06	15,76	1.435.483,04	1.580.146,10	2,72	75,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	24.143,41	64.919,43	0,00	89.062,84	9,70	630.366,70	719.429,54	1,24	62,30
De ≥ 2 Años	4	37.683,34	66.189,69	0,00	103.873,03	11,32	538.920,95	642.793,98	1,11	88,79
Subtotal	471	323.255,15	594.734,76	0,00	917.989,91	100,00	57.163.626,70	58.081.616,61	100,00	56,79
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	471	323.255,15	594.734,76	0,00	917.989,91		57.163.626,70	58.081.616,61		56,79