

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2006

NIF  
V84669332  
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  
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1  
JPMorgan Chase SE

Depositorio Activo  
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	28/09/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	65.519,71 437.671.662,80 65,52%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1.3450% 28/09/2009 230,101582 Bruto 188,663297 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/09/2009 "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	1.3850% 28/09/2009 361,638889 Bruto 296,543889 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	1.4850% 28/09/2009 387,750000 Bruto 317,955000 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	1.6950% 28/09/2009 442,583333 Bruto 362,918333 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	5,1950% 28/09/2009 1.356,472222 Bruto 1.112,307222 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		479.671.662,80	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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A2		Años Fecha	9,19 09/07/2018	7,91 25/05/2017	6,88 14/05/2016	6,01 07/04/2015	5,32 22/10/2014	4,76 31/03/2014	4,27 10/03/2013	3,87 13/05/2013	
	Amort. final	Años Fecha	16,75 26/03/2026	15,00 26/06/2024	13,50 26/12/2022	12,00 26/06/2021	10,75 26/03/2020	9,74 26/03/2019	8,74 26/03/2018	7,99 26/06/2017	
Serie B		Años Fecha	9,85 05/02/2019	8,59 29/01/2018	7,56 18/01/2017	6,71 14/03/2016	6,00 29/06/2015	5,40 23/11/2014	4,90 22/05/2014	4,46 15/12/2013	
	Amort. final	Años Fecha	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	
Serie C		Años Fecha	10,66 23/02/2020	9,19 09/05/2018	8,00 28/06/2017	7,00 27/06/2016	6,19 09/04/2015	5,54 01/11/2015	4,96 14/06/2014	4,51 31/12/2013	
	Amort. final	Años Fecha	16,75 26/03/2026	15,00 26/06/2024	13,50 26/12/2022	12,00 26/06/2021	10,75 26/03/2020	9,74 26/03/2019	8,74 26/03/2018	7,99 26/06/2017	
Serie D		Años Fecha	11,43 12/01/2020	10,00 28/06/2019	8,81 20/04/2018	7,83 25/04/2017	7,00 27/06/2016	6,31 20/10/2015	5,71 16/03/2015	5,21 14/09/2014	
	Amort. final	Años Fecha	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	
Serie E		Años Fecha	11,66 22/02/2021	10,20 09/10/2019	9,06 19/07/2018	8,04 07/11/2017	7,22 17/09/2016	6,59 30/01/2016	6,00 29/06/2015	5,57 21/01/2015	
	Amort. final	Años Fecha	16,75 26/03/2026	15,00 26/06/2024	13,50 26/12/2022	12,00 26/06/2021	10,75 26/03/2020	9,74 26/03/2019	8,74 26/03/2018	7,99 26/06/2017	
		Años Fecha	19,04 07/09/2028	18,46 12/11/2027	18,06 19/07/2027	17,79 04/11/2027	17,81 02/02/2027	17,48 16/12/2026	17,39 13/11/2026	17,32 22/10/2026	
	Amort. final	Años Fecha	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 26/12/2040	31,51 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	91,24%	437.671.662,80	8,94%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	91,24%	437.671.662,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,75%	13.200.000,00	6,13%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,42%	11.600.000,00	3,66%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,50%	7.200.000,00	2,13%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,08%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		479.671.662,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,13%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.732.685,48	1,235%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	703.793,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	135.936,12		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		891.729,37	3,195%
Línea Liquidez A1	0,00		0,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2006

NIF  
V84669332

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

Banco Santander S.A

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	4.782	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	470.159.456,57	800.012.981,57	
Medio	98.318,58	112.789,09	
Mínimo	169,19	0,52	
Máximo	561.188,15	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,33%	3,40%	
Mínimo	2,14%	2,10%	
Máximo	7,36%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	235	273	
Mínimo	05/07/2009	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,10%	0,13%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,90%	99,86%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	7,24	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,87	16,04	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,04	25,62	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,82	35,54	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,75	45,24	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,67	55,24	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,90	65,05	27,70	65,74
70,01 - 80%	14,85	73,53	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,03	85,16	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,76	92,27	5,23	95,16
Medio ponderado		57,66		64,29
Mínimo		0,17		0,00
Máximo		95,37		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,47%	0,63%	0,68%	1,09%
Tasa anual equivalente	4,04%	5,53%	7,29%	7,81%	12,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,48%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,78%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,13%
Cataluña	8,11%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,66%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	5,91%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	9,98%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,34%	4,08%
País Vasco	1,14%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	239	60.970,17	62.108,16	0,00	123.078,33	9,05	27.567.885,53	27.690.963,86	47,05	52,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	64.660,76	77.405,24	0,00	142.066,00	10,44	11.551.994,62	11.694.060,62	19,87	56,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	58.549,30	78.430,68	0,00	136.979,98	10,07	7.203.751,01	7.340.730,99	12,47	57,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	46.503,70	73.327,62	0,00	119.831,32	8,81	3.536.727,63	3.656.558,95	6,21	59,07
De > 6 a < 12 Meses	39	97.308,35	206.202,06	0,00	303.510,41	22,31	4.620.958,87	4.924.469,28	8,37	60,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	36.590,61	119.806,40	0,00	156.397,01	11,50	1.202.766,20	1.359.163,21	2,31	50,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	41.820,35	134.181,47	0,00	176.001,82	12,94	1.087.238,74	1.263.240,56	2,15	65,04
De ≥ 2 Años	8	34.611,41	168.002,85	0,00	202.614,26	14,89	719.178,87	921.793,13	1,57	49,06
Subtotal	492	441.014,65	919.464,48	0,00	1.360.479,13	100,00	57.490.501,47	58.850.980,60	100,00	54,70
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	492	441.014,65	919.464,48	0,00	1.360.479,13		57.490.501,47	58.850.980,60		54,70