

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2006

NIF  
V84669332  
Sociedad Gestora  
Europa 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	26/03/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	62.500,90 417.506.012,00 62,50%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8560% 26/03/2010 130,779661 Bruto 107,239322 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2010 "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%	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8960% 26/03/2010 219,022222 Bruto 179,598222 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%	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9960% 26/03/2010 243,466667 Bruto 199,642667 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%	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2060% 26/03/2010 294,800000 Bruto 241,736000 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%	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7060% 26/03/2010 1.150,355556 Bruto 943,291556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total			459.506.012,00 810.000.000,00						

### Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	8,44	7,32	6,39	5,63	4,99	4,46	4,04	3,67			
		Fecha	07/08/2018	26/05/2017	18/06/2016	17/09/2015	24/01/2015	17/07/2014	14/02/2014	10/01/2013	7,41		
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41	6,74		
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,45	8,21	7,16	6,32	5,59	5,01	4,53	4,11			
		Fecha	07/12/2019	14/04/2018	28/03/2017	26/05/2016	09/02/2015	02/01/2015	08/10/2014	03/11/2014	7,41		
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41	6,74		
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,45	8,21	7,16	6,32	5,59	5,01	4,53	4,11			
		Fecha	07/12/2019	14/04/2018	28/03/2017	26/05/2016	09/02/2015	02/01/2015	08/10/2014	03/11/2014	7,41		
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41	6,74		
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,45	8,21	7,16	6,32	5,59	5,01	4,53	4,11			
		Fecha	07/12/2019	14/04/2018	28/03/2017	26/05/2016	09/02/2015	02/01/2015	08/10/2014	03/11/2014	7,41		
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41	6,74		
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017			
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,48	9,32	8,29	7,47	6,72	6,14	5,70	5,30			
		Fecha	23/07/2020	25/05/2019	14/05/2018	20/07/2017	19/10/2016	19/03/2016	14/10/2015	18/05/2015	7,41		
	Sin amortización opcional *	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41	6,74		
		Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017			

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Clase A	90,86%	417.506.012,00	9,34%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,000.000,00	5,25%
Serie A2	90,86%	417.506.012,00	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,87%	13.200.000,00	6,41%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,52%	11.600.000,00	3,83%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,57%	7.200.000,00	2,22%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,18%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		459.506.012,00		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.920.983,99	0,710%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	197.570,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	65.775,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		127.389,97	2,706%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		509.559,60	
Línea Liquidez A1	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010  
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

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.649	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	446.617.934,25	800.012.981,57	
Medio	96.067,53	112.789,09	
Mínimo	14,92	0,52	
Máximo	552.919,12	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,67%	3,40%	
Mínimo	1,63%	2,10%	
Máximo	6,45%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	230	273	
Mínimo	05/02/2010	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%	0,35	7,19	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,99	15,87	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,36	25,56	2,20	25,62
30,01 - 40%	8,85	35,48	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,92	45,30	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,44	55,28	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,10	64,81	27,70	65,74
70,01 - 80%	12,75	73,17	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,88	84,69	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,37	91,43	5,23	95,16
Medio ponderado		56,39		64,29
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		94,49		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,35%	0,37%	0,46%	0,98%
Tasa anual equivalente	3,78%	4,17%	4,35%	5,43%	11,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,51%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,67%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,13%
Cataluña	8,21%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,46%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,84%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,15%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,35%	4,08%
País Vasco	1,17%	1,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	192	56.265,20	25.684,64	0,00	81.949,84	5,30	20.451.609,71	20.533.559,55	40,86	50,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	61.164,53	31.914,60	0,00	93.079,13	6,02	7.718.263,67	7.811.342,80	15,54	51,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	62.140,06	39.752,85	0,00	101.892,91	6,59	6.503.091,54	6.604.984,45	13,14	55,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	57.127,89	50.104,52	0,00	107.232,41	6,93	4.532.878,53	4.640.110,94	9,23	62,08
De > 6 a < 12 Meses	34	131.713,23	130.569,74	0,00	262.282,97	16,95	3.971.359,52	4.233.642,49	8,42	60,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	120.328,85	181.281,50	0,00	301.610,35	19,49	2.899.655,17	3.201.265,52	6,37	62,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	75.229,71	117.881,51	0,00	193.111,22	12,48	1.192.730,28	1.385.841,50	2,76	55,86
De ≥ 2 Años	18	84.206,12	321.936,60	0,00	406.142,72	26,25	1.438.590,15	1.844.732,87	3,67	48,15
Subtotal	430	648.175,59	899.125,96	0,00	1.547.301,55	100,00	48.708.178,57	50.255.480,12	100,00	53,57
<b>Dudosos (subjativos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	430	648.175,59	899.125,96	0,00	1.547.301,55		48.708.178,57	50.255.480,12		53,57