

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	26/03/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	69.927,15 467.113.362,00 69,93%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1690% 26/03/2009 535,531251 Bruto 439,135626 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2009 "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	3,2090% 26/03/2009 775,508333 Bruto 635,916833 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	3,3090% 26/03/2009 799,675000 Bruto 655,733500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	3,5190% 26/03/2009 850,425000 Bruto 697,348500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	7,0190% 26/03/2009 1.696,258333 Bruto 1.390,931833 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		509.113.362,00	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	9,64	8,23	7,10	6,19	5,46	4,84	4,34	3,94
		Amort. final	Años	20/09/2018	21/04/2017	03/04/2016	04/09/2015	18/07/2014	12/03/2013	06/02/2013	01/06/2013
			Fecha	17,91	15,91	14,16	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Años	10,21	8,86	7,76	6,86	6,11	5,48	4,95	4,50
			Fecha	16/04/2019	12/08/2017	11/01/2016	12/08/2015	03/10/2015	24/07/2014	01/12/2014	08/01/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	10,07	8,71	7,60	6,71	5,95	5,33	4,83
		Amort. final	Años	29/10/2020	23/02/2019	13/10/2017	09/04/2016	16/10/2015	01/10/2015	31/05/2014	29/11/2013
			Fecha	17,91	15,91	14,16	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Años	12,47	10,87	9,55	8,44	7,53	6,76	6,11	5,55
			Fecha	20/07/2021	13/12/2019	16/08/2018	07/09/2017	08/09/2016	11/01/2015	03/11/2015	18/08/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	10,07	8,71	7,60	6,71	5,95	5,33	4,83
		Amort. final	Años	29/10/2020	23/02/2019	13/10/2017	09/04/2016	16/10/2015	01/10/2015	31/05/2014	29/11/2013
			Fecha	17,91	15,91	14,16	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Años	12,47	10,87	9,55	8,44	7,53	6,76	6,11	5,55
			Fecha	20/07/2021	13/12/2019	16/08/2018	07/09/2017	08/09/2016	11/01/2015	03/11/2015	18/08/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	10,07	8,71	7,60	6,71	5,95	5,33	4,83
		Amort. final	Años	29/10/2020	23/02/2019	13/10/2017	09/04/2016	16/10/2015	01/10/2015	31/05/2014	29/11/2013
			Fecha	17,91	15,91	14,16	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Años	12,47	10,87	9,55	8,44	7,53	6,76	6,11	5,55
			Fecha	20/07/2021	13/12/2019	16/08/2018	07/09/2017	08/09/2016	11/01/2015	03/11/2015	18/08/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	11,05	9,66	8,55	7,68	6,88	6,25	5,79
		Amort. final	Años	11/07/2021	15/02/2020	25/09/2018	18/08/2017	10/03/2016	15/12/2015	05/02/2015	14/11/2014
			Fecha	17,91	15,91	14,16	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2026	26/12/2024	26/03/2023	26/09/2021	26/06/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Años	19,78	19,05	18,54	18,18	17,94	17,76	17,64	17,55
			Fecha	11/07/2028	15/02/2028	08/11/2027	04/04/2027	01/03/2027	31/10/2026	16/09/2026	15/08/2026

* 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)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	91,75%	467.113.362,00	8,41%	94,81%	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	91,75%	467.113.362,00	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,59%	13.200.000,00	5,77%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,28%	11.600.000,00	3,45%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,41%	7.200.000,00	2,00%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,96%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		509.113.362,00		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,00%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.323.396,08	3,125%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.150.903,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		228.328,01	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.146.509,17	4,612%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español 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	4.909	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	491.386.796,09	800.012.981,57	
Medio	100.099,16	112.789,09	
Mínimo	11,08	0,52	
Máximo	564.677,79	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,91%	3,40%	
Mínimo	4,20%	2,10%	
Máximo	9,32%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	239	273	
Mínimo	05/02/2009	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,11%	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,27	7,41	7,86
10,01 - 20%	1,74	16,10	16,41
20,01 - 30%	3,92	25,82	25,62
30,01 - 40%	7,36	35,76	35,39
40,01 - 50%	14,15	45,40	45,61
50,01 - 60%	21,88	55,25	55,53
60,01 - 70%	26,51	64,94	65,74
70,01 - 80%	16,91	73,54	75,70
80,01 - 90%	5,17	85,09	84,94
90,01 - 100%	2,09	92,58	95,16
Medio ponderado	58,44	64,29	
Mínimo	0,01	0,00	
Máximo	95,74	99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,70%	0,71%	0,79%	1,16%
Tasa anual equivalente	9,35%	8,13%	8,22%	9,03%	13,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,80%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,13%
Cataluña	8,03%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,63%	48,19%
Extremadura	0,36%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,83%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	9,89%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,87%	1,78%
Navarra	4,50%	4,08%
País Vasco	1,12%	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	279	60.933,07	71.547,87	0,00	132.480,94	11,92	29.279.106,58	29.411.587,52	50,27	53,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	59.102,84	97.488,53	0,00	156.591,37	14,09	12.624.988,59	12.781.579,96	21,84	55,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	41.887,11	69.876,74	0,00	111.763,85	10,06	5.486.753,10	5.598.516,95	9,57	61,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	42.821,34	106.490,59	0,00	149.311,93	13,44	4.746.917,96	4.896.229,89	8,37	62,55
De > 6 a < 12 Meses	20	49.392,96	100.362,39	0,00	149.755,35	13,48	2.373.728,33	2.523.483,68	4,31	64,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	62.844,05	125.539,87	0,00	188.383,92	16,95	1.680.000,88	1.868.384,80	3,19	74,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	13.776,49	52.606,11	0,00	66.382,60	5,97	421.657,43	488.040,03	0,83	59,24
De ≥ 2 Años	5	53.208,44	103.391,40	0,00	156.599,84	14,09	788.610,97	945.210,81	1,62	76,60
Subtotal	489	383.966,30	727.303,50	0,00	1.111.269,80	100,00	57.401.763,84	58.513.033,64	100,00	56,87
Dudosos (subjettivos)										
	0	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	489	383.966,30	727.303,50	0,00	1.111.269,80		57.401.763,84	58.513.033,64		56,87