

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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

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	26/06/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	67.251,83 449.242.224,40 67,25%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7060% 26/06/2009 293,203034 Bruto 240,426488 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2009 "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	1,7460% 26/06/2009 446,200000 Bruto 365,884000 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	1,8460% 26/06/2009 471,755556 Bruto 386,839556 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	2,0560% 26/06/2009 525,422222 Bruto 430,846222 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+0,400% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5560% 26/06/2009 1.419,866667 Bruto 1.164,290667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		491.242.224,40	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
	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,23	7,14	6,23	5,50	4,87	4,36
		Amort. final	Fecha	14/11/2018	15/06/2017	05/12/2016	15/06/2015	22/09/2014	02/05/2014	08/04/2013
				17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	8,91	7,81	6,91	6,15	5,53	4,99
		Amort. final	Fecha	26/06/2019	19/02/2018	13/01/2017	18/02/2016	20/05/2015	10/02/2014	22/03/2014
				31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	9,74	8,47	7,40	6,53	5,78	5,19
		Amort. final	Fecha	08/09/2020	20/12/2018	09/09/2017	15/08/2016	10/04/2015	01/05/2015	06/01/2014
				17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,57	9,29	8,22	7,33	6,58	5,96
		Amort. final	Fecha	05/10/2021	19/10/2019	07/07/2018	13/06/2017	23/07/2016	24/10/2015	03/09/2015
				31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	9,74	8,47	7,40	6,53	5,78	5,19
		Amort. final	Fecha	08/09/2020	20/12/2018	09/09/2017	15/08/2016	10/04/2015	01/05/2015	06/01/2014
				17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,57	9,29	8,22	7,33	6,58	5,96
		Amort. final	Fecha	05/10/2021	19/10/2019	07/07/2018	13/06/2017	23/07/2016	24/10/2015	03/09/2015
				31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	9,74	8,47	7,40	6,53	5,78	5,19
		Amort. final	Fecha	08/09/2020	20/12/2018	09/09/2017	15/08/2016	10/04/2015	01/05/2015	06/01/2014
				17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,57	9,29	8,22	7,33	6,58	5,96
		Amort. final	Fecha	05/10/2021	19/10/2019	07/07/2018	13/06/2017	23/07/2016	24/10/2015	03/09/2015
				31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,39	10,70	9,48	8,41	7,56	6,78	6,17
		Amort. final	Fecha	08/11/2021	12/05/2019	15/09/2018	21/08/2017	15/10/2016	01/04/2016	27/05/2015
				17,52	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,83	18,36	18,04	17,82	17,67	17,56
		Amort. final	Fecha	26/09/2028	20/01/2028	08/02/2027	04/07/2027	15/01/2027	20/11/2026	10/12/2026
				31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78

* 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	91,45%	449.242.224,40	8,73%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	91,45%	449.242.224,40	82,47%		668.000.000,00
Serie B	2,69%	13.200.000,00	5,96%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,36%	11.600.000,00	3,57%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,47%	7.200.000,00	2,08%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,04%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		491.242.224,40			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,08%	10.000.000,00	1,25%		10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.196.663,05	1,556%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		507.997,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		120.290,50	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.019.119,27	3,556%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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 Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.843	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	481.194.620,57	800.012.981,57	
Medio	99.358,79	112.789,09	
Mínimo	40,51	0,52	
Máximo	563.292,97	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,48%	3,40%	
Mínimo	2,89%	2,10%	
Máximo	9,32%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	238	273	
Mínimo	16/04/2009	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%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,78%	0,78%	0,80%	1,14%
Tasa anual equivalente	8,38%	9,01%	8,95%	9,15%	12,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,29	7,35	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,74	16,02	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,03	25,74	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,53	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,50	45,35	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,20	55,27	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,65	65,02	27,70	65,74
70,01 - 80%	16,03	73,54	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,98	85,12	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,03	92,36	5,23	95,16
Medio ponderado		58,11		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		95,59		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,71%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,74%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,13%
Cataluña	8,06%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,61%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,07%	1,76%
Islas Baleares	5,66%	5,63%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	9,87%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,90%	1,78%
Navarra	4,51%	4,08%
País Vasco	1,13%	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	283	73.113,54	97.677,52	0,00	170.791,06	13,29	32.796.641,45	32.967.432,51	52,16	54,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	102	61.208,09	91.113,40	0,00	152.321,49	11,85	12.556.620,88	12.708.942,37	20,11	58,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	42.675,28	67.309,83	0,00	109.985,11	8,56	5.187.340,98	5.297.326,09	8,38	56,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	48.817,72	95.794,51	0,00	144.612,23	11,25	4.299.119,43	4.443.731,66	7,03	56,23
De > 6 a < 12 Meses	28	77.100,95	162.669,68	0,00	239.770,63	18,66	3.890.318,10	4.130.088,73	6,53	64,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	50.139,38	120.684,82	0,00	170.824,20	13,29	1.553.140,55	1.723.964,75	2,73	76,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	24.815,03	60.226,98	0,00	85.042,01	6,62	622.887,37	707.929,38	1,12	72,08
De ≥ 2 Años	7	63.999,03	147.626,00	0,00	211.625,03	16,47	1.018.044,47	1.229.669,50	1,95	71,61
Subtotal	513	441.869,02	843.102,74	0,00	1.284.971,76	100,00	61.924.113,23	63.209.084,99	100,00	57,02
Dudosos (subjetivos)										
	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	513	441.869,02	843.102,74	0,00	1.284.971,76		61.924.113,23	63.209.084,99		57,02

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es