

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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

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	26/06/2009	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+4,000% 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	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	9,39	8,06	6,99	6,11	5,36	4,79	4,29	3,89	
		Fecha	16/09/2018	18/05/2017	25/04/2016	06/08/2015	09/06/2014	02/10/2014	08/12/2013	20/03/2013		
		Amort. final	Años	17,17	15,42	13,91	12,42	10,91	9,91	8,91	8,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	8,72	7,66	6,78	6,05	5,44	4,92	4,48	
		Fecha	05/08/2019	16/01/2018	23/12/2016	02/07/2016	17/05/2015	10/05/2014	30/03/2014	20/10/2013		
		Amort. final	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	26/12/2040	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	9,57	8,32	7,27	6,38	5,70	5,11	4,63	
		Fecha	06/09/2020	21/11/2018	22/08/2017	08/05/2016	13/09/2015	01/07/2015	06/07/2014	13/12/2013		
		Amort. final	Años	17,17	15,42	13,91	12,42	10,91	9,91	8,91	8,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,90	10,38	9,13	8,09	7,22	6,49	5,88	5,34	
		Fecha	21/03/2021	14/09/2019	13/06/2018	30/05/2017	18/07/2016	24/10/2015	14/03/2015	09/01/2014		
		Amort. final	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	26/12/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	9,57	8,32	7,27	6,38	5,70	5,11	4,63	
		Fecha	06/09/2020	21/11/2018	22/08/2017	08/05/2016	13/09/2015	01/07/2015	06/07/2014	13/12/2013		
		Amort. final	Años	17,17	15,42	13,91	12,42	10,91	9,91	8,91	8,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,90	10,38	9,13	8,09	7,22	6,49	5,88	5,34	
		Fecha	21/03/2021	14/09/2019	13/06/2018	30/05/2017	18/07/2016	24/10/2015	14/03/2015	09/01/2014		
		Amort. final	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	26/12/2040	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	9,57	8,32	7,27	6,38	5,70	5,11	4,63	
		Fecha	06/09/2020	21/11/2018	22/08/2017	08/05/2016	13/09/2015	01/07/2015	06/07/2014	13/12/2013		
		Amort. final	Años	17,17	15,42	13,91	12,42	10,91	9,91	8,91	8,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,90	10,38	9,13	8,09	7,22	6,49	5,88	5,34	
		Fecha	21/03/2021	14/09/2019	13/06/2018	30/05/2017	18/07/2016	24/10/2015	14/03/2015	09/01/2014		
		Amort. final	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	26/12/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,09	10,56	9,36	8,31	7,34	6,69	6,08	5,64	
		Fecha	29/05/2021	19/11/2019	09/07/2018	17/08/2017	30/08/2016	01/05/2016	29/05/2015	17/12/2014		
		Amort. final	Años	17,17	15,42	13,91	12,42	10,91	9,91	8,91	8,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,34	18,69	18,25	17,94	17,72	17,57	17,47	17,40	
		Fecha	28/08/2028	01/03/2028	24/07/2027	04/03/2027	15/01/2027	21/11/2026	14/10/2026	17/09/2026		
		Amort. final	Años	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	31,68	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)					
		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	5,25%
Serie A2	91,45%	449.242.224,40	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,69%	13.200.000,00	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,36%	11.600.000,00	3,57%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,47%	7.200.000,00	0,89%	7.200.000,00	1,25%
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		10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.264.020,46	1,556%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	134.319,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	115.119,21		
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: 30/04/2009
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	4.815	7.093		
Principal				
Pendiente vencimiento	476.538.523,85	800.012.981,57		
Medio	98.969,58	112.789,09		
Mínimo	70,96	0,52		
Máximo	562.595,06	600.000,00		
Interés nominal				
Medio ponderado	5,22%	3,40%		
Mínimo	2,64%	2,10%		
Máximo	7,36%	6,22%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	237	273		
Mínimo	29/05/2009	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,29	7,28	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,78	15,98	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,13	25,72	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,52	35,65	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,61	45,29	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,25	55,27	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,84	65,01	27,70	65,74
70,01 - 80%	15,55	73,51	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,07	85,05	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,95	92,33	5,23	95,16
Medio ponderado		57,96		64,29
Mínimo		0,03		0,00
Máximo		95,52		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,74%	0,72%	0,76%	1,13%
Tasa anual equivalente	7,88%	8,52%	8,32%	8,80%	12,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,73%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,48%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,76%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,13%
Cataluña	8,08%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,66%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,90%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	9,92%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,38%	4,08%
Pais 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	257	72.745,18	81.571,54	0,00	154.316,72	11,12	30.442.014,64	30.596.331,36	46,73	54,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	122	74.843,59	114.805,30	0,00	189.648,89	13,66	15.556.458,48	15.746.107,37	24,05	57,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	41.821,08	74.690,09	0,00	116.511,17	8,39	5.947.266,83	6.063.778,00	9,26	58,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	58.050,85	107.748,67	0,00	165.799,52	11,94	4.839.090,75	5.004.890,27	7,64	57,94
De > 6 a < 12 Meses	32	80.520,94	158.032,95	0,00	238.553,89	17,19	3.763.910,83	4.002.464,72	6,11	63,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	33.127,12	109.312,85	0,00	142.439,97	10,26	1.315.824,58	1.458.264,55	2,23	57,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	45.014,11	116.925,54	0,00	161.939,65	11,67	1.212.333,81	1.374.273,46	2,10	74,06
De ≥ 2 Años	7	66.416,04	152.501,06	0,00	218.917,10	15,77	1.015.627,46	1.234.544,56	1,89	71,90
Subtotal	528	472.538,91	915.588,00	0,00	1.388.126,91	100,00	64.092.527,38	65.480.654,29	100,00	56,86
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	528	472.538,91	915.588,00	0,00	1.388.126,91		64.092.527,38	65.480.654,29		56,86