

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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+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)											
Serie A2	Con amortización opcional *	% 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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,20	7,86	6,83	5,97	5,27	4,71	4,23	3,83
		Amort. final	Fecha	08/08/2018	04/08/2017	27/03/2016	17/05/2015	09/05/2014	13/02/2014	20/08/2013	30/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,08	15,08	13,58	12,08	10,83	9,82	8,82	8,08
		Amort. final	Fecha	26/06/2026	26/06/2024	26/12/2022	26/06/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,81	8,55	7,51	6,66	5,95	5,35	4,85	4,42
		Amort. final	Fecha	22/03/2019	15/12/2017	12/02/2016	26/01/2016	05/12/2015	10/06/2014	04/04/2014	29/10/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	9,36	8,14	7,11	6,28	5,62	5,04	4,57
		Amort. final	Fecha	27/04/2020	10/06/2018	18/07/2017	07/08/2016	09/10/2015	01/12/2015	06/11/2014	25/12/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,08	15,08	13,58	12,08	10,83	9,82	8,82	8,08
		Amort. final	Fecha	26/06/2026	26/06/2024	26/12/2022	26/06/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,20	8,97	7,96	7,11	6,41	5,80	5,28
		Amort. final	Fecha	27/01/2021	08/08/2019	19/05/2018	14/05/2017	07/09/2016	25/10/2015	16/03/2015	09/11/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	9,36	8,14	7,11	6,28	5,62	5,04	4,57
		Amort. final	Fecha	27/04/2020	10/06/2018	18/07/2017	07/08/2016	09/10/2015	01/12/2015	06/11/2014	25/12/2013
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,08	15,08	13,58	12,08	10,83	9,82	8,82	8,08
		Amort. final	Fecha	26/06/2026	26/06/2024	26/12/2022	26/06/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,20	8,97	7,96	7,11	6,41	5,80	5,28
		Amort. final	Fecha	27/01/2021	08/08/2019	19/05/2018	14/05/2017	07/09/2016	25/10/2015	16/03/2015	09/11/2014
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,94	10,31	9,13	8,09	7,26	6,61	6,00	5,56
		Amort. final	Fecha	05/04/2021	20/09/2019	17/07/2018	30/06/2017	30/08/2016	01/06/2016	31/05/2015	19/12/2014
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,08	15,08	13,58	12,08	10,83	9,82	8,82	8,08
		Amort. final	Fecha	26/06/2026	26/06/2024	26/12/2022	26/06/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/03/2018	26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,19	18,57	18,14	17,85	17,64	17,49	17,39	17,32
		Amort. final	Fecha	08/04/2028	20/12/2027	17/07/2027	31/03/2027	15/01/2027	22/11/2026	15/10/2026	19/09/2026
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59	31,59
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,94	10,31	9,13	8,09	7,26	6,61	6,00	5,56
		Amort. final	Fecha	05/04/2021	20/09/2019	17/07/2018	30/06/2017	30/08/2016	01/06/2016	31/05/2015	19/12/2014

* 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 A	91,45%	449.242.224,40	8,73%	Actual	
				A la emisión	
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	94,81%	768.000.000,00
Serie A2	91,45%	449.242.224,40	82,47%	100,00%	100.000.000,00
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	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.275.258,98	1,614%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		381.347,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		136.588,75	
Pasivo	Disponibile	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: 31/05/2009
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	4.798	7.093		
Principal				
Pendiente vencimiento	473.246.959,17	800.012.981,57		
Medio	98.634,21	112.789,09		
Mínimo	52,89	0,52		
Máximo	561.893,46	600.000,00		
Interés nominal				
Medio ponderado	4,83%	3,40%		
Mínimo	2,41%	2,10%		
Máximo	7,36%	6,22%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	236	273		
Mínimo	05/06/2009	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	7,22	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,84	15,99	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,09	25,68	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,61	35,57	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,63	45,23	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,62	55,24	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,92	65,04	27,70	65,74
70,01 - 80%	15,16	73,58	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,02	85,22	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,83	92,34	5,23	95,16
Medio ponderado		57,81		64,29
Mínimo		0,02		0,00
Máximo		95,45		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,60%	0,70%	0,73%	1,11%
Tasa anual equivalente	4,63%	6,98%	8,12%	8,42%	12,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,65%	7,36%
Aragón	0,51%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,50%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,77%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,13%
Cataluña	8,10%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,67%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	5,93%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	9,94%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,37%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	258	66.015,00	71.585,47	0,00	137.600,47	9,37	29.956.115,97	30.093.716,44	44,97	51,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	72.254,29	98.826,53	0,00	171.080,82	11,65	14.317.575,65	14.488.656,47	21,65	60,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	73.170,26	104.146,01	0,00	177.316,27	12,07	8.966.512,85	9.143.829,12	13,66	56,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	52.268,79	101.356,20	0,00	153.624,99	10,46	4.583.325,53	4.736.950,52	7,08	58,49
De > 6 a < 12 Meses	39	94.825,92	192.864,41	0,00	287.690,33	19,58	4.504.999,96	4.792.690,29	7,16	61,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	36.570,71	113.967,07	0,00	150.537,78	10,25	1.186.879,45	1.337.417,23	2,00	50,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	39.469,90	129.032,31	0,00	168.502,21	11,47	1.089.589,19	1.258.091,40	1,88	64,78
De ≥ 2 Años	8	58.916,54	163.807,16	0,00	222.723,70	15,16	842.740,74	1.065.464,44	1,59	56,71
Subtotal	553	493.491,41	975.585,16	0,00	1.469.076,57	100,00	65.447.739,34	66.916.815,91	100,00	55,34
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	553	493.491,41	975.585,16	0,00	1.469.076,57		65.447.739,34	66.916.815,91		55,34