

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	28/09/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	65.519,71 437.671.662,80 65,52%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3450% 28/09/2009 230,101582 Bruto 188,663297 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/09/2009 "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	1,3850% 28/09/2009 361,638889 Bruto 296,543889 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	1,4850% 28/09/2009 387,750000 Bruto 317,955000 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	1,6950% 28/09/2009 442,583333 Bruto 362,918333 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	5,1950% 28/09/2009 1.356,472222 Bruto 1.112,307222 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		479.671.662,80	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	8,97	7,71	6,71	5,91	5,23	4,68	4,20	3,81
		Fecha		16/07/2018	15/04/2017	14/04/2016	27/06/2015	21/10/2014	04/03/2014	10/10/2013	22/05/2013
		Amort. final	Años	16,42	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,66	7,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,64	8,42	7,42	6,59	5,90	5,32	4,82	4,40
		Fecha		18/03/2019	29/12/2017	29/12/2016	03/02/2016	23/06/2015	23/11/2014	28/05/2014	23/12/2013
		Amort. final	Años	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	8,98	7,82	6,89	6,09	5,46	4,89	4,44
		Fecha		27/12/2019	20/07/2018	23/05/2017	17/06/2016	09/01/2015	01/12/2015	19/06/2014	01/06/2014
		Amort. final	Años	16,42	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,66	7,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	9,81	8,66	7,70	6,89	6,22	5,63	5,14
		Fecha		14/10/2020	22/05/2019	26/03/2018	04/09/2017	19/06/2016	17/10/2015	17/03/2015	19/09/2014
		Amort. final	Años	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	8,98	7,82	6,89	6,09	5,46	4,89	4,44
		Fecha		27/12/2019	20/07/2018	23/05/2017	17/06/2016	09/01/2015	01/12/2015	19/06/2014	01/06/2014
		Amort. final	Años	16,42	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,66	7,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	9,81	8,66	7,70	6,89	6,22	5,63	5,14
		Fecha		14/10/2020	22/05/2019	26/03/2018	04/09/2017	19/06/2016	17/10/2015	17/03/2015	19/09/2014
		Amort. final	Años	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	8,98	7,82	6,89	6,09	5,46	4,89	4,44
		Fecha		27/12/2019	20/07/2018	23/05/2017	17/06/2016	09/01/2015	01/12/2015	19/06/2014	01/06/2014
		Amort. final	Años	16,42	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,66	7,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	9,81	8,66	7,70	6,89	6,22	5,63	5,14
		Fecha		14/10/2020	22/05/2019	26/03/2018	04/09/2017	19/06/2016	17/10/2015	17/03/2015	19/09/2014
		Amort. final	Años	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	9,96	8,83	7,94	7,14	6,51	5,92	5,48
		Fecha		16/12/2020	13/07/2019	28/05/2018	07/08/2017	16/09/2016	31/01/2016	30/06/2015	22/01/2015
		Amort. final	Años	16,42	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,66	7,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,89	18,34	17,96	17,70	17,52	17,39	17,30	17,24
		Fecha		16/06/2028	27/11/2027	13/07/2027	04/08/2027	02/01/2027	17/12/2026	14/11/2026	23/10/2026
		Amort. final	Años	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43	31,43

* 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	91,24%	437.671.662,80	8,94%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	91,24%	437.671.662,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,75%	13.200.000,00	6,13%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,42%	11.600.000,00	3,66%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,50%	7.200.000,00	2,13%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,08%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		479.671.662,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,13%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.138.161,58	1,235%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		387.502,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		75.733,82	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		891.729,37	3,195%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	4.759	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	466.767.449,94	800.012.981,57	
Medio	98.080,99	112.789,09	
Mínimo	110,69	0,52	
Máximo	560.126,21	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,91%	3,40%	
Mínimo	2,14%	2,10%	
Máximo	7,36%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	235	273	
Mínimo	12/08/2009	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,10%	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%	0,32	7,32	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,86	15,99	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,06	25,61	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,95	35,52	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,93	45,24	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,72	55,26	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,78	65,00	27,70	65,74
70,01 - 80%	14,65	73,48	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,09	85,18	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,65	92,26	5,23	95,16
Medio ponderado		57,52		64,29
Mínimo		0,08		0,00
Máximo		95,29		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,38%	0,56%	0,64%	1,07%
Tasa anual equivalente	4,65%	4,44%	6,50%	7,37%	12,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,48%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,13%
Cataluña	8,14%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,59%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,06%	1,76%
Islas Baleares	5,94%	5,83%
La Rioja	0,58%	0,57%
Madrid	10,01%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,36%	4,08%
País Vasco	1,15%	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	204	55.981,58	43.534,88	0,00	99.516,46	7,13	23.419.561,59	23.519.078,05	42,67	57,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	70.734,93	72.834,88	0,00	143.569,81	10,29	12.188.542,33	12.332.112,14	22,37	57,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	44.233,65	57.623,46	0,00	101.857,11	7,30	5.466.205,82	5.568.062,93	10,10	54,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	66.523,24	90.800,42	0,00	157.323,66	11,28	4.772.421,70	4.929.745,36	8,94	62,54
De > 6 a < 12 Meses	34	96.104,85	185.365,33	0,00	281.470,18	20,18	4.270.935,38	4.552.405,56	8,26	59,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	56.503,16	130.671,59	0,00	187.174,75	13,42	1.647.196,71	1.834.371,46	3,33	58,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	42.590,12	154.299,29	0,00	196.889,41	14,12	1.133.232,19	1.330.121,60	2,41	56,68
De ≥ 2 Años	10	40.695,23	186.328,88	0,00	227.024,11	16,28	823.475,98	1.050.500,09	1,91	51,05
Subtotal	452	473.366,76	921.458,73	0,00	1.394.825,49	100,00	53.721.571,70	55.116.397,19	100,00	57,27
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	452	473.366,76	921.458,73	0,00	1.394.825,49		53.721.571,70	55.116.397,19		57,27