

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	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	8,76	7,58	6,60	5,78	5,15	4,57	4,14	3,76
		Amort. final	Fecha	06/03/2018	29/03/2017	04/06/2016	06/09/2015	24/10/2014	26/03/2014	19/10/2013	06/03/2013
		Amort. final	Años	16,08	14,58	13,08	11,58	10,58	9,33	8,57	7,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	8,27	7,30	6,49	5,82	5,25	4,76	4,35
		Amort. final	Fecha	02/12/2019	12/06/2017	16/12/2016	25/02/2016	24/06/2015	28/11/2014	06/04/2014	01/04/2014
		Amort. final	Años	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	8,83	7,70	6,74	6,00	5,33	4,83	4,38
		Amort. final	Fecha	11/06/2019	29/06/2018	05/11/2017	24/05/2016	31/08/2015	28/12/2014	29/06/2014	15/01/2014
		Amort. final	Años	16,08	14,58	13,08	11,58	10,58	9,33	8,57	7,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,02	9,66	8,53	7,59	6,80	6,13	5,57	5,08
		Amort. final	Fecha	09/04/2020	25/04/2019	03/09/2018	30/03/2017	15/06/2016	17/10/2015	27/03/2015	27/09/2014
		Amort. final	Años	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	8,83	7,70	6,74	6,00	5,33	4,83	4,38
		Amort. final	Fecha	11/06/2019	29/06/2018	05/11/2017	24/05/2016	31/08/2015	28/12/2014	29/06/2014	15/01/2014
		Amort. final	Años	16,08	14,58	13,08	11,58	10,58	9,33	8,57	7,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,02	9,66	8,53	7,59	6,80	6,13	5,57	5,08
		Amort. final	Fecha	09/04/2020	25/04/2019	03/09/2018	30/03/2017	15/06/2016	17/10/2015	27/03/2015	27/09/2014
		Amort. final	Años	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	8,83	7,70	6,74	6,00	5,33	4,83	4,38
		Amort. final	Fecha	11/06/2019	29/06/2018	05/11/2017	24/05/2016	31/08/2015	28/12/2014	29/06/2014	15/01/2014
		Amort. final	Años	16,08	14,58	13,08	11,58	10,58	9,33	8,57	7,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,02	9,66	8,53	7,59	6,80	6,13	5,57	5,08
		Amort. final	Fecha	09/04/2020	25/04/2019	03/09/2018	30/03/2017	15/06/2016	17/10/2015	27/03/2015	27/09/2014
		Amort. final	Años	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,14	9,87	8,77	7,78	7,11	6,37	5,92	5,50
		Amort. final	Fecha	16/10/2020	07/11/2019	06/05/2018	06/08/2017	10/08/2016	13/01/2016	08/01/2015	27/02/2015
		Amort. final	Años	16,08	14,58	13,08	11,58	10,58	9,33	8,57	7,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	18,25	17,90	17,66	17,50	17,38	17,31	17,26
		Amort. final	Fecha	06/01/2028	26/11/2027	21/07/2027	24/04/2027	23/02/2027	13/01/2027	16/12/2026	28/11/2026
		Amort. final	Años	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34	31,34

* 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	21.019.081,65	1,235%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	164.228,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	94.823,48		
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: 31/08/2009
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	4.743	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	463.561.017,77	800.012.981,57	
Medio	97.735,82	112.789,09	
Mínimo	118,92	0,52	
Máximo	559.401,34	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,57%	3,40%	
Mínimo	2,06%	2,10%	
Máximo	7,25%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	234	273	
Mínimo	01/09/2009	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%	0,34	7,37	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,90	16,04	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,03	25,61	2,20	25,62
30,01 - 40%	8,14	35,50	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,17	45,29	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,32	55,22	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,91	64,91	27,70	65,74
70,01 - 80%	14,51	73,40	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,03	85,07	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,66	92,09	5,23	95,16
Medio ponderado		57,36		64,29
Mínimo		0,11		0,00
Máximo		95,22		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,37%	0,49%	0,62%	1,05%
Tasa anual equivalente	4,39%	4,36%	5,68%	7,21%	11,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,45%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,13%
Cataluña	8,18%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,65%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,06%	1,76%
Islas Baleares	5,80%	5,83%
La Rioja	0,58%	0,57%
Madrid	10,05%	10,33%
Meilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,36%	4,08%
Pais 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	248	64.314,95	43.091,83	0,00	107.406,78	7,40	26.948.923,72	27.056.330,50	45,67	54,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	68.121,18	59.363,89	0,00	127.485,07	8,78	10.975.966,59	11.103.451,66	18,74	56,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	57.348,50	61.142,00	0,00	118.490,50	8,16	6.928.172,56	7.046.663,06	11,89	57,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	73.408,75	90.536,94	0,00	163.945,69	11,29	4.763.797,43	4.927.743,12	8,32	59,86
De > 6 a < 12 Meses	36	91.720,44	160.300,76	0,00	252.021,20	17,36	3.920.581,17	4.172.602,37	7,04	58,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	74.310,68	175.603,79	0,00	249.914,47	17,21	2.319.980,33	2.569.894,80	4,34	62,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	37.555,77	150.172,24	0,00	187.728,01	12,93	1.068.151,70	1.255.879,71	2,12	56,69
De ≥ 2 Años	11	49.610,92	195.418,25	0,00	245.029,17	16,88	871.453,12	1.116.482,29	1,88	51,51
Subtotal	506	516.391,19	935.629,70	0,00	1.452.020,89	100,00	57.797.026,62	59.249.047,51	100,00	56,16
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	506	516.391,19	935.629,70	0,00	1.452.020,89		57.797.026,62	59.249.047,51		56,16