

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	28/12/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	64.010,58 427.590.674,40 64,01%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8930% 28/12/2009 144,491438 Bruto 118,482979 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "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	0,9330% 28/12/2009 235,841667 Bruto 193,390167 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	1,0330% 28/12/2009 261,119444 Bruto 214,117944 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	1,2430% 28/12/2009 314,202778 Bruto 257,646278 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	4,7430% 28/12/2009 1.198,925000 Bruto 983,118500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		469.590.674,40	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	8,69	7,53	6,56	5,74	5,08	4,55	4,12	3,74
		Amort. final	Fecha	07/07/2018	05/10/2017	22/05/2016	28/07/2015	28/11/2014	17/05/2014	12/11/2013	26/07/2013
		Amort. final	Años	15,92	14,41	12,91	11,41	10,16	9,16	8,41	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	8,22	7,26	6,47	5,80	5,24	4,76	4,34
		Amort. final	Fecha	17/03/2019	16/01/2018	02/01/2017	16/03/2016	17/08/2015	23/01/2015	08/01/2014	03/04/2014
		Amort. final	Años	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,92	8,60	7,50	6,57	5,81	5,20	4,71	4,28
		Amort. final	Fecha	28/09/2019	06/06/2018	05/01/2017	23/05/2016	23/08/2015	01/09/2015	15/07/2014	02/09/2014
		Amort. final	Años	15,92	14,41	12,91	11,41	10,16	9,16	8,41	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	9,41	8,32	7,41	6,65	6,00	5,45	4,98
		Amort. final	Fecha	18/07/2020	25/03/2019	21/02/2018	26/03/2017	22/06/2016	29/10/2015	04/12/2015	24/10/2014
		Amort. final	Años	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,92	8,60	7,50	6,57	5,81	5,20	4,71	4,28
		Amort. final	Fecha	28/09/2019	06/06/2018	05/01/2017	23/05/2016	23/08/2015	01/09/2015	15/07/2014	02/09/2014
		Amort. final	Años	15,92	14,41	12,91	11,41	10,16	9,16	8,41	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	9,41	8,32	7,41	6,65	6,00	5,45	4,98
		Amort. final	Fecha	18/07/2020	25/03/2019	21/02/2018	26/03/2017	22/06/2016	29/10/2015	04/12/2015	24/10/2014
		Amort. final	Años	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,92	8,60	7,50	6,57	5,81	5,20	4,71	4,28
		Amort. final	Fecha	28/09/2019	06/06/2018	05/01/2017	23/05/2016	23/08/2015	01/09/2015	15/07/2014	02/09/2014
		Amort. final	Años	15,92	14,41	12,91	11,41	10,16	9,16	8,41	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	9,41	8,32	7,41	6,65	6,00	5,45	4,98
		Amort. final	Fecha	18/07/2020	25/03/2019	21/02/2018	26/03/2017	22/06/2016	29/10/2015	04/12/2015	24/10/2014
		Amort. final	Años	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,67	8,59	7,61	6,83	6,22	5,76	5,34
		Amort. final	Fecha	24/09/2020	07/01/2019	06/01/2018	06/08/2017	26/08/2016	16/01/2016	08/04/2015	03/02/2015
		Amort. final	Años	15,92	14,41	12,91	11,41	10,16	9,16	8,41	7,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,54	18,05	17,72	17,49	17,34	17,22	17,15	17,10
		Amort. final	Fecha	05/10/2028	15/11/2027	17/07/2027	25/04/2027	26/02/2027	16/01/2027	20/12/2026	12/01/2026
		Amort. final	Años	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18	31,18

* 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	91,06%	427.590.674,40	9,14%	94,81%	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	
Serie A2	91,06%	427.590.674,40		688.000.000,00	
Serie B	2,81%	13.200.000,00	6,27%	1,63%	3,60%
Serie C	2,47%	11.600.000,00	3,74%	1,43%	2,15%
Serie D	1,53%	7.200.000,00	2,18%	0,89%	1,25%
Serie E	2,13%	10.000.000,00		10.000.000,00	
Emisión de Bonos		469.590.674,40		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,18%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.055.068,31	0,762%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		186.126,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		75.943,44	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		764.339,47	2,743%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	4.700	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	456.537.402,48	800.012.981,57	
Medio	97.135,62	112.789,09	
Mínimo	31,49	0,52	
Máximo	556.816,25	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,23%	3,40%	
Mínimo	1,83%	2,10%	
Máximo	7,25%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	232	273	
Mínimo	01/11/2009	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	7,29	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,91	15,91	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,13	25,55	2,20	25,62
30,01 - 40%	8,35	35,44	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,65	45,27	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,77	55,25	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,57	64,86	27,70	65,74
70,01 - 80%	13,73	73,26	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,10	84,92	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,47	91,92	5,23	95,16
Medio ponderado		56,98		64,29
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		94,98		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,38%	0,38%	0,55%	1,02%
Tasa anual equivalente	3,79%	4,52%	4,48%	6,42%	11,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,49%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,75%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,13%
Cataluña	8,18%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,55%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,06%	1,76%
Islas Baleares	5,82%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,06%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,38%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	213	61.774,15	33.439,41	0,00	95.213,56	6,25	24.387.198,94	24.482.412,50	43,65	52,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	70.686,39	43.269,96	0,00	113.956,35	7,48	10.442.005,21	10.555.961,56	18,82	56,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	45.199,35	41.514,56	0,00	86.713,91	5,69	5.492.056,42	5.578.770,33	9,95	55,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	58.384,48	66.562,32	0,00	124.946,80	8,21	4.508.017,46	4.632.964,26	8,26	58,02
De > 6 a < 12 Meses	39	134.850,24	171.632,14	0,00	306.482,38	20,13	4.716.797,92	5.023.280,30	8,96	59,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	92.918,57	162.383,00	0,00	255.301,57	16,77	2.478.313,76	2.733.615,33	4,87	65,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	34.910,97	133.150,34	0,00	168.061,31	11,04	1.004.928,73	1.172.990,04	2,09	46,62
De ≥ 2 Años	16	79.552,77	292.565,45	0,00	372.118,22	24,44	1.541.659,05	1.913.777,27	3,41	56,45
Subtotal	469	578.276,92	944.517,18	0,00	1.522.794,10	100,00	54.570.977,49	56.093.771,59	100,00	55,23
Dudosos (subjettivos)										
	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	469	578.276,92	944.517,18	0,00	1.522.794,10		54.570.977,49	56.093.771,59		55,23