

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 márgen 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	26/03/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	62.500,90 417.506.012,00 62,50%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8560% 26/03/2010 130,779661 Bruto 107,239322 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2010 "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	0,8960% 26/03/2010 219,022222 Bruto 179,598222 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	0,9960% 26/03/2010 243,466667 Bruto 199,642667 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	1,2060% 26/03/2010 294,800000 Bruto 241,736000 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	4,7060% 26/03/2010 1.150,355556 Bruto 943,291556 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		459.506.012,00	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	8,63	7,47	6,54	5,72	5,05	4,51	4,07	3,69
		Amort. final	Fecha	17/08/2018	18/06/2017	14/07/2016	17/09/2015	16/01/2015	07/03/2014	26/01/2014	09/08/2013
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,24	9,99	8,99	8,24	7,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	8,21	7,25	6,45	5,78	5,21	4,73	4,31
		Amort. final	Fecha	15/05/2019	15/03/2018	29/03/2017	06/11/2016	10/10/2015	17/03/2015	22/09/2014	23/04/2014
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,36	7,33	6,40	5,66	5,05	4,57	4,14
		Amort. final	Fecha	23/08/2019	05/09/2018	27/04/2017	24/05/2016	27/08/2015	16/01/2015	25/07/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,24	9,99	8,99	8,24	7,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	9,20	8,13	7,23	6,49	5,85	5,31	4,85
		Amort. final	Fecha	25/06/2020	03/11/2019	14/02/2018	24/03/2017	25/06/2016	11/04/2015	22/04/2015	11/04/2014
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,36	7,33	6,40	5,66	5,05	4,57	4,14
		Amort. final	Fecha	23/08/2019	05/09/2018	27/04/2017	24/05/2016	27/08/2015	16/01/2015	25/07/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,24	9,99	8,99	8,24	7,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	9,20	8,13	7,23	6,49	5,85	5,31	4,85
		Amort. final	Fecha	25/06/2020	03/11/2019	14/02/2018	24/03/2017	25/06/2016	11/04/2015	22/04/2015	11/04/2014
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,36	7,33	6,40	5,66	5,05	4,57	4,14
		Amort. final	Fecha	23/08/2019	05/09/2018	27/04/2017	24/05/2016	27/08/2015	16/01/2015	25/07/2014	20/02/2014
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,24	9,99	8,99	8,24	7,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	9,20	8,13	7,23	6,49	5,85	5,31	4,85
		Amort. final	Fecha	25/06/2020	03/11/2019	14/02/2018	24/03/2017	25/06/2016	11/04/2015	22/04/2015	11/04/2014
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	9,43	8,51	7,56	6,80	6,21	5,78	5,38
		Amort. final	Fecha	13/08/2020	06/04/2019	07/02/2018	20/07/2017	17/10/2016	17/03/2016	10/11/2015	17/05/2015
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,24	9,99	8,99	8,24	7,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,38	17,94	17,64	17,44	17,31	17,22	17,17	17,14
		Amort. final	Fecha	14/05/2028	12/04/2027	17/08/2027	06/06/2027	18/04/2027	18/03/2027	26/02/2027	15/02/2027
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01

* 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	90,86%	417.506.012,00	9,34%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	90,86%	417.506.012,00	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,87%	13.200.000,00	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,52%	11.600.000,00	3,83%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,57%	7.200.000,00	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,18%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		459.506.012,00		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.582.473,45	0,710%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	389.019,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.794,00		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		127.389,97	2,706%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	4.667	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	449.783.006,09	800.012.981,57	
Medio	96.375,19	112.789,09	
Mínimo	318,13	0,52	
Máximo	554.220,77	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,84%	3,40%	
Mínimo	1,73%	2,10%	
Máximo	6,45%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	231	273	
Mínimo	05/01/2010	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/V T	% Cartera	% P/V T
0,01 - 10%	0,35	7,26	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,97	15,93	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,35	25,60	2,20	25,62
30,01 - 40%	8,67	35,50	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,72	45,27	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,41	55,27	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,27	64,86	27,70	65,74
70,01 - 80%	12,95	73,23	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,95	84,80	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,38	91,62	5,23	95,16
Medio ponderado		56,56		64,29
Mínimo		0,17		0,00
Máximo		94,65		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,36%	0,38%	0,51%	1,00%
Tasa anual equivalente	5,73%	4,18%	4,49%	5,90%	11,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	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	2,73%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,13%
Cataluña	8,18%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,47%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,07%	1,76%
Islas Baleares	5,84%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,13%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,37%	4,08%
País Vasco	1,17%	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	172	51.291,97	25.324,48	0,00	76.616,45	5,20	18.695.852,60	18.772.469,05	38,52	54,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	73.871,29	44.730,32	0,00	118.601,61	8,05	10.273.188,51	10.391.790,12	21,32	54,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	47.322,93	31.938,10	0,00	79.261,03	5,38	5.112.169,60	5.191.430,63	10,65	58,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	52.928,62	53.237,11	0,00	106.165,73	7,20	4.188.539,12	4.294.704,85	8,81	60,42
De > 6 a < 12 Meses	31	129.151,91	135.286,03	0,00	264.437,94	17,95	3.931.244,36	4.195.682,30	8,61	60,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	117.409,66	193.967,20	0,00	311.376,86	21,13	2.926.919,53	3.238.296,39	6,65	63,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	47.680,06	108.015,79	0,00	155.695,85	10,57	841.191,22	996.887,07	2,05	46,13
De ≥ 2 Años	16	75.890,52	285.521,88	0,00	361.412,40	24,53	1.289.761,60	1.651.174,00	3,39	50,84
Subtotal	409	595.546,96	878.020,91	0,00	1.473.567,87	100,00	47.258.866,54	48.732.434,41	100,00	55,80
Dudosos (subjativos)										
	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	409	595.546,96	878.020,91	0,00	1.473.567,87		47.258.866,54	48.732.434,41		55,80