

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	26/03/2010	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+4,500% 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	8,44	7,32	6,39	5,63	4,99	4,46	4,04	3,67
		Amort. final	Fecha	07/08/2018	26/05/2017	18/06/2016	17/09/2015	24/01/2015	17/07/2014	14/02/2014	10/01/2013
		Amort. final	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Fecha	28/03/2019	14/02/2018	14/03/2017	06/07/2016	16/10/2015	30/03/2015	10/11/2014	18/05/2014
		Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,45	8,21	7,16	6,32	5,59	5,01	4,53	4,11
		Amort. final	Fecha	07/12/2019	14/04/2018	28/03/2017	26/05/2016	09/02/2015	02/01/2015	08/10/2014	03/11/2014
		Amort. final	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Fecha	10,27	9,03	8,00	7,14	6,41	5,80	5,27	4,82
		Amort. final	Años	05/05/2020	02/07/2019	27/01/2018	21/03/2017	28/06/2016	19/11/2015	05/09/2015	26/11/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
		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
		Amort. final	Años	9,45	8,21	7,16	6,32	5,59	5,01	4,53	4,11
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/12/2019	14/04/2018	28/03/2017	26/05/2016	09/02/2015	02/01/2015	08/10/2014	03/11/2014
		Amort. final	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41
		Amort. final	Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,27	9,03	8,00	7,14	6,41	5,80	5,27	4,82
		Amort. final	Fecha	05/05/2020	02/07/2019	27/01/2018	21/03/2017	28/06/2016	19/11/2015	05/09/2015	26/11/2014
		Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
		Amort. final	Fecha	9,45	8,21	7,16	6,32	5,59	5,01	4,53	4,11
		Amort. final	Años	07/12/2019	14/04/2018	28/03/2017	26/05/2016	09/02/2015	02/01/2015	08/10/2014	03/11/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41
		Amort. final	Fecha	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
		Amort. final	Años	10,48	9,32	8,29	7,47	6,72	6,14	5,70	5,30
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2020	25/05/2019	14/05/2018	20/07/2017	19/10/2016	19/03/2016	14/10/2015	18/05/2015
		Amort. final	Fecha	15,41	13,91	12,41	11,16	9,91	8,91	8,15	7,41
		Amort. final	Años	26/06/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,24	17,83	17,55	17,36	17,23	17,14	17,09	17,06
		Amort. final	Fecha	23/04/2028	24/11/2027	14/08/2027	06/06/2027	20/04/2027	20/03/2027	28/02/2027	16/02/2027
		Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
		Amort. final	Fecha	10,48	9,32	8,29	7,47	6,72	6,14	5,70	5,30
		Amort. final	Años	23/07/2020	25/05/2019	14/05/2018	20/07/2017	19/10/2016	19/03/2016	14/10/2015	18/05/2015

* 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%	94,81%	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	15.920.983,99	0,710%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	197.570,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	65.775,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		127.389,97	2,706%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		509.559,60	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	4.649	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	446.617.934,25	800.012.981,57	
Medio	96.067,53	112.789,09	
Mínimo	14,92	0,52	
Máximo	552.919,12	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,67%	3,40%	
Mínimo	1,63%	2,10%	
Máximo	6,45%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	230	273	
Mínimo	05/02/2010	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/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,19	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,99	15,87	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,36	25,56	2,20	25,62
30,01 - 40%	8,85	35,48	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,92	45,30	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,44	55,28	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,10	64,81	27,70	65,74
70,01 - 80%	12,75	73,17	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,88	84,69	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,37	91,43	5,23	95,16
Medio ponderado	56,39		64,29	
Mínimo	0,01		0,00	
Máximo	94,49		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,35%	0,37%	0,46%	0,98%
Tasa anual equivalente	3,78%	4,17%	4,35%	5,43%	11,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,51%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,67%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,13%
Cataluña	8,21%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,46%	48,19%
Extremadura	0,35%	0,31%
Galicia	2,08%	1,76%
Islas Baleares	5,84%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,15%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,35%	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	192	56.265,20	25.684,64	0,00	81.949,84	5,30	20.451.609,71	20.533.559,55	40,86	50,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	61.164,53	31.914,60	0,00	93.079,13	6,02	7.718.263,67	7.811.342,80	15,54	51,28	
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	62.140,06	39.752,85	0,00	101.892,91	6,59	6.503.091,54	6.604.984,45	13,14	55,94	
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	57.127,89	50.104,52	0,00	107.232,41	6,93	4.532.878,53	4.640.110,94	9,23	62,08	
De > 6 a < 12 Meses	34	131.713,23	130.569,74	0,00	262.282,97	16,95	3.971.359,52	4.233.642,49	8,42	60,63	
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	120.328,85	181.281,50	0,00	301.610,35	19,49	2.899.655,17	3.201.265,52	6,37	62,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	75.229,71	117.881,51	0,00	193.111,22	12,48	1.192.730,28	1.385.841,50	2,76	55,86	
De ≥ 2 Años	18	84.206,12	321.936,60	0,00	406.142,72	26,25	1.438.590,15	1.844.732,87	3,67	48,15	
Subtotal	430	648.175,59	899.125,96	0,00	1.547.301,55	100,00	48.708.178,57	50.255.480,12	100,00	53,57	
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	430	648.175,59	899.125,96	0,00	1.547.301,55		48.708.178,57	50.255.480,12		53,57	