

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	27/09/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	59.047,64 394.438.235,20 59,05%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8920% 27/09/2010 133,139307 Bruto 107,842639 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2010 "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	0,9320% 27/09/2010 235,588889 Bruto 190,827000 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	1,0320% 27/09/2010 260,866667 Bruto 211,302000 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	1,2420% 27/09/2010 313,950000 Bruto 254,299500 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	4,7420% 27/09/2010 1.198,672222 Bruto 970,924500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		436.438.235,20	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	8,24	7,16	6,29	5,55	4,91	4,44	4,02	3,65
		Amort. final	Fecha	22/09/2018	23/08/2017	10/10/2016	15/01/2016	26/05/2015	12/05/2014	07/07/2014	22/02/2014
		Amort. final	Fecha	14,75	13,25	12,00	10,75	9,50	8,75	8,00	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,94	7,05	6,30	5,67	5,14	4,68	4,29
		Amort. final	Fecha	07/01/2019	06/05/2018	15/07/2017	16/10/2016	03/01/2016	19/08/2015	03/05/2015	10/12/2014
		Amort. final	Fecha	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	7,63	6,71	5,92	5,24	4,73	4,29	3,90
		Amort. final	Fecha	04/09/2019	14/02/2018	03/12/2017	30/05/2016	26/09/2015	23/03/2015	13/10/2014	23/05/2014
		Amort. final	Fecha	14,75	13,25	12,00	10,75	9,50	8,75	8,00	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	8,47	7,52	6,73	6,06	5,49	5,00	4,58
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	17/12/2018	01/04/2018	21/03/2017	21/07/2016	23/12/2015	28/06/2015	26/01/2015
		Amort. final	Fecha	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	7,63	6,71	5,92	5,24	4,73	4,29	3,90
		Amort. final	Fecha	04/09/2019	14/02/2018	03/12/2017	30/05/2016	26/09/2015	23/03/2015	13/10/2014	23/05/2014
		Amort. final	Fecha	14,75	13,25	12,00	10,75	9,50	8,75	8,00	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	8,47	7,52	6,73	6,06	5,49	5,00	4,58
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	17/12/2018	01/04/2018	21/03/2017	21/07/2016	23/12/2015	28/06/2015	26/01/2015
		Amort. final	Fecha	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	7,63	6,71	5,92	5,24	4,73	4,29	3,90
		Amort. final	Fecha	04/09/2019	14/02/2018	03/12/2017	30/05/2016	26/09/2015	23/03/2015	13/10/2014	23/05/2014
		Amort. final	Fecha	14,75	13,25	12,00	10,75	9,50	8,75	8,00	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,61	8,47	7,52	6,73	6,06	5,49	5,00	4,58
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	17/12/2018	01/04/2018	21/03/2017	21/07/2016	23/12/2015	28/06/2015	26/01/2015
		Amort. final	Fecha	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,91	8,83	7,98	7,21	6,49	6,05	5,64	5,25
		Amort. final	Fecha	25/05/2020	26/04/2019	21/06/2018	09/12/2017	23/12/2016	16/07/2016	18/02/2016	28/09/2015
		Amort. final	Fecha	14,75	13,25	12,00	10,75	9,50	8,75	8,00	7,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,67	17,34	17,11	16,97	16,87	16,81	16,78	16,76
		Amort. final	Fecha	25/02/2028	26/10/2027	08/06/2027	14/06/2027	05/10/2027	18/04/2027	04/05/2027	30/03/2027
		Amort. final	Fecha	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27

* 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	90,38%	394.438.235,20	9,85%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	90,38%	394.438.235,20	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,02%	13.200.000,00	6,75%	1.63%	13.200.000,00
Serie C	2,66%	11.600.000,00	4,03%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,65%	7.200.000,00	2,35%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,29%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		436.438.235,20			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,35%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.955.858,89	0,732%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		734.200,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.456,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		382.169,77	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.557	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	426.999.629,67	800.012.981,57	
Medio	93.701,92	112.789,09	
Mínimo	34,99	0,52	
Máximo	546.371,56	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,25%	3,40%	
Mínimo	1,63%	2,10%	
Máximo	5,23%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	226	273	
Mínimo	22/07/2010	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,07%	0,13%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,93%	99,86%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,38	7,06	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,22	16,05	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,44	25,65	2,20	25,62
30,01 - 40%	9,84	35,45	4,89	35,39
40,01 - 50%	16,68	45,28	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,97	55,19	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,28	64,73	27,70	65,74
70,01 - 80%	10,57	73,25	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,99	84,81	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,64	91,03	5,23	95,16
Medio ponderado		55,35		64,29
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		93,03		99,98

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,62%	0,46%	0,42%	0,93%
Tasa anual equivalente	8,75%	7,18%	5,38%	4,96%	10,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,55%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,13%
Cataluña	8,31%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,45%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,11%	1,76%
Islas Baleares	5,97%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,04%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,83%	1,78%
Navarra	4,41%	4,08%
País Vasco	1,20%	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	198	57.374,61	17.286,02	0,00	74.660,63	4,73	19.955.970,81	20.030.631,44	43,61	49,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	50.750,23	21.291,40	0,00	72.041,63	4,56	7.744.417,91	7.816.459,54	17,02	55,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	45.751,06	22.401,28	0,00	68.152,34	4,32	4.425.407,76	4.493.560,10	9,78	56,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	42.390,51	18.370,92	0,00	60.761,43	3,85	1.986.015,04	2.046.776,47	4,46	52,29
De > 6 a < 12 Meses	33	89.090,70	79.858,89	0,00	168.949,59	10,70	3.590.030,45	3.758.980,04	8,18	57,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	175.860,73	150.293,30	0,00	326.154,03	20,66	3.104.675,21	3.430.829,24	7,47	61,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	135.103,07	173.358,91	0,00	308.461,98	19,54	2.000.946,83	2.309.408,81	5,03	59,22
De ≥ 2 Años	24	124.290,98	375.322,90	0,00	499.613,88	31,65	1.541.717,93	2.041.331,81	4,44	41,81
Subtotal	422	720.611,89	858.183,62	0,00	1.578.795,51	100,00	44.349.181,94	45.927.977,45	100,00	52,54
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	422	720.611,89	858.183,62	0,00	1.578.795,51		44.349.181,94	45.927.977,45		52,54

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es