

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	BB+ 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	8,05	6,99	6,15	5,42	4,84	4,34	3,93	3,57
			Fecha	15/09/2018	26/08/2017	21/10/2016	31/01/2016	07/04/2015	30/12/2014	08/04/2014	25/03/2014
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,83	10,58	9,58	8,58	7,83	7,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,82	7,77	6,91	6,18	5,57	5,05	4,60	4,22
			Fecha	23/06/2019	06/07/2018	26/07/2017	11/03/2016	25/03/2016	17/09/2015	04/07/2015	17/11/2014
		Amort. final	Años	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,47	6,56	5,79	5,18	4,64	4,21	3,81
			Fecha	04/02/2019	16/02/2018	22/03/2017	14/06/2016	11/02/2015	19/04/2015	13/11/2014	20/06/2014
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,83	10,58	9,58	8,58	7,83	7,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	8,31	7,38	6,61	5,95	5,40	4,93	4,50
			Fecha	28/01/2020	19/12/2018	14/01/2018	04/07/2017	08/12/2016	23/01/2016	08/03/2015	03/01/2015
		Amort. final	Años	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,47	6,56	5,79	5,18	4,64	4,21	3,81
			Fecha	04/02/2019	16/02/2018	22/03/2017	14/06/2016	11/02/2015	19/04/2015	13/11/2014	20/06/2014
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,83	10,58	9,58	8,58	7,83	7,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	8,31	7,38	6,61	5,95	5,40	4,93	4,50
			Fecha	28/01/2020	19/12/2018	14/01/2018	04/07/2017	08/12/2016	23/01/2016	08/03/2015	03/01/2015
		Amort. final	Años	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,47	6,56	5,79	5,18	4,64	4,21	3,81
			Fecha	04/02/2019	16/02/2018	22/03/2017	14/06/2016	11/02/2015	19/04/2015	13/11/2014	20/06/2014
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,83	10,58	9,58	8,58	7,83	7,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	8,31	7,38	6,61	5,95	5,40	4,93	4,50
			Fecha	28/01/2020	19/12/2018	14/01/2018	04/07/2017	08/12/2016	23/01/2016	08/03/2015	03/01/2015
		Amort. final	Años	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	8,66	7,82	7,05	6,45	5,89	5,48	5,08
			Fecha	22/05/2020	27/04/2019	24/06/2018	16/09/2017	02/10/2017	20/07/2016	20/02/2016	29/09/2015
		Amort. final	Años	13,08	11,83	10,58	9,58	8,58	7,83	7,08	6,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,49	17,17	16,95	16,81	16,71	16,65	16,61	16,59
			Fecha	21/02/2028	27/10/2027	08/09/2027	18/06/2027	14/05/2027	21/04/2027	04/07/2027	31/03/2027
		Amort. final	Años	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10	30,10

* 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		19.539.026,59	0,732%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		304.137,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.936,20	
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	

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	4.536	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	421.330.730,67	800.012.981,57	
Medio	92.885,96	112.789,09	
Mínimo	13,79	0,52	
Máximo	543.734,09	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,20%	3,40%	
Mínimo	1,00%	2,10%	
Máximo	5,23%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	224	273	
Mínimo	10/09/2010	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%	0,43	7,25	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,22	15,94	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,50	25,52	2,20	25,62
30,01 - 40%	10,21	35,38	4,89	35,39
40,01 - 50%	17,02	45,23	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,59	55,19	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,92	64,77	27,70	65,74
70,01 - 80%	9,82	73,39	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,83	84,87	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,46	90,92	5,23	95,16
Medio ponderado	54,93		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	92,69		99,98	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,42%	0,45%	0,40%	0,91%
Tasa anual equivalente	2,42%	4,93%	5,31%	4,71%	10,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,54%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,13%
Cataluña	8,32%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,35%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	6,00%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,08%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,84%	1,78%
Navarra	4,39%	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	212	71.570,63	17.384,86	0,00	88.955,49	5,25	22.220.900,01	22.309.855,50	46,62	52,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	51.007,81	22.017,34	0,00	73.025,15	4,31	7.570.555,91	7.643.581,06	15,97	49,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	35.857,97	16.319,08	0,00	52.177,05	3,08	3.424.099,57	3.476.276,62	7,26	56,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	46.989,22	22.111,58	0,00	69.100,80	4,08	2.694.618,76	2.763.719,56	5,78	55,72
De > 6 a < 12 Meses	28	94.832,49	67.243,86	0,00	162.076,35	9,56	2.953.666,53	3.115.742,88	6,51	54,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	197.751,28	148.727,29	0,00	346.478,57	20,44	3.340.516,48	3.686.995,05	7,70	59,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	133.261,34	156.057,70	0,00	289.319,04	17,07	1.903.396,80	2.192.715,84	4,58	57,14
De ≥ 2 Años	28	180.882,49	433.151,23	0,00	614.033,72	36,22	2.049.115,36	2.663.149,08	5,57	45,66
Subtotal	438	812.153,23	883.012,94	0,00	1.695.166,17	100,00	46.156.869,42	47.852.035,59	100,00	52,71
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	438	812.153,23	883.012,94	0,00	1.695.166,17		46.156.869,42	47.852.035,59		52,71

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es