

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	27/12/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	57.398,31 383.420.710,80 57,40%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0280% 27/12/2010 149,152697 Bruto 120,813685 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2010 "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	1,0680% 27/12/2010 269,966667 Bruto 218,673000 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	1,1680% 27/12/2010 295,244444 Bruto 239,148000 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	1,3780% 27/12/2010 348,327778 Bruto 282,145500 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	4,8780% 27/12/2010 1.233,050000 Bruto 998,770500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		425.420.710,80	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	7,63	6,61	5,80	5,12	4,58	4,11	3,74	3,44	
		Fecha	11/05/2018	05/05/2017	14/07/2016	10/11/2015	25/04/2015	06/11/2014	21/06/2014	03/03/2014		
		Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,88	6,86	6,03	5,35	4,79	4,33	3,93	3,60	
		Fecha	13/08/2018	04/08/2017	05/10/2016	01/02/2016	12/07/2015	23/01/2015	01/09/2014	02/05/2014		
		Amort. final	Años	19,01	17,51	16,01	14,50	13,50	12,25	11,25	10,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017		
		Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017		
		Amort. final	Años	19,81	18,45	17,02	15,56	14,29	13,22	12,22	11,29	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017		
		Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,73	19,43	18,15	16,87	15,60	14,48	13,48	
		Fecha	23/09/2032	16/06/2031	26/02/2030	17/11/2028	05/08/2027	30/04/2026	16/03/2025	17/03/2024		
		Amort. final	Años	23,26	22,26	21,26	19,76	18,76	17,51	16,26	15,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017		
		Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,43	23,78	22,99	22,03	20,99	19,93	18,84	17,76	
		Fecha	25/02/2035	03/07/2034	16/09/2033	30/09/2032	17/09/2031	26/08/2030	27/07/2029	26/06/2028		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/12/2017		
		Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040		
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	

* 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	90,13%	383.420.710,80	10,06%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	90,13%	383.420.710,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,10%	13.200.000,00	6,88%	1.63%	13.200.000,00
Serie C	2,73%	11.600.000,00	4,09%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,69%	7.200.000,00	2,35%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,35%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		425.420.710,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,35%	9.771.444,75		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.577.929,14	0,876%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		128.727,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		42.675,66	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		254.779,87	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Información adicional

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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		4.489	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento	411.090.134,67		800.012.981,57
Medio	91.577,22		112.789,09
Mínimo	273,66		0,52
Máximo	539.577,25		600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado	2,23%		3,40%
Mínimo	1,00%		2,10%
Máximo	4,24%		6,22%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	222		273
Mínimo	05/01/2011		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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,39%	0,41%	0,41%	0,88%
Tasa anual equivalente	4,57%	4,63%	4,78%	4,85%	10,06%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,45	7,07	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,16	15,74	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,84	25,55	2,20	25,62
30,01 - 40%	10,54	35,43	4,89	35,39
40,01 - 50%	17,89	45,27	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,50	55,18	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,76	64,61	27,70	65,74
70,01 - 80%	8,87	73,42	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,73	84,76	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,25	90,81	5,23	95,16
Medio ponderado	54,36		64,29	
Mínimo	0,20		0,00	
Máximo	92,18		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,70%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,65%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,13%
Cataluña	8,34%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,30%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,10%	1,76%
Islas Baleares	5,93%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,16%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,86%	1,78%
Navarra	4,32%	4,08%
País Vasco	1,22%	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	185	62.547,19	17.315,99	0,00	79.863,18	4,51	18.560.310,40	18.640.173,58	41,06	49,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	85	65.525,34	24.970,42	0,00	90.495,76	5,11	8.466.998,42	8.557.494,18	18,85	49,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	41.589,82	17.495,91	0,00	59.085,73	3,34	3.454.235,31	3.513.321,04	7,74	48,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	61.555,95	29.176,69	0,00	90.732,64	5,13	3.243.118,83	3.333.851,47	7,34	48,28
De > 6 a < 12 Meses	20	82.972,69	39.101,92	0,00	122.074,61	6,90	2.008.071,25	2.130.145,86	4,69	47,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	122.859,71	105.394,92	0,00	228.254,63	12,90	2.986.708,06	3.214.962,69	7,08	61,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	203.333,21	147.635,76	0,00	350.968,97	19,83	2.298.043,34	2.649.012,31	5,83	59,80
De ≥ 2 Años	36	242.562,79	506.008,42	0,00	748.571,21	42,29	2.611.293,42	3.359.864,63	7,40	46,56
Subtotal	437	882.946,70	887.100,03	0,00	1.770.046,73	100,00	43.628.779,03	45.398.825,76	100,00	50,10
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	437	882.946,70	887.100,03	0,00	1.770.046,73		43.628.779,03	45.398.825,76		50,10

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