

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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)

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	28/03/2011	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	55.775,70 372.581.676,00 55,78%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1650% 28/03/2011 164,251690 Bruto 133,043869 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/03/2011 "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	1,2050% 28/03/2011 304,597222 Bruto 246,723750 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	1,3050% 28/03/2011 329,875000 Bruto 267,198750 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	1,5150% 28/03/2011 382,958333 Bruto 310,196250 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	5,0150% 28/03/2011 1.267,680556 Bruto 1.026,821250 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		414.581.676,00	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	7,56	6,56	5,75	5,08	4,54	4,11	3,73	3,40	
		Amort. final	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00	
			Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,83	6,81	5,99	5,32	4,77	4,31	3,92	3,59	
		Amort. final	Años	23/10/2018	18/10/2017	22/12/2016	22/04/2016	03/10/2015	17/04/2015	25/11/2014	27/07/2014	
			Fecha	26/09/2029	26/03/2028	26/09/2026	26/03/2025	26/03/2024	26/03/2023	26/03/2022	26/03/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
			Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,57	18,23	16,82	15,38	14,12	13,06	12,08	11,17	
		Amort. final	Años	18/07/2030	14/03/2029	17/10/2027	11/05/2026	05/02/2025	14/01/2024	20/01/2023	22/02/2022	
			Fecha	26/06/2031	26/02/2030	26/12/2028	26/06/2027	26/03/2026	26/12/2024	26/12/2023	26/12/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
			Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,51	19,22	17,96	16,70	15,45	14,33	13,35	
		Amort. final	Años	27/09/2032	25/06/2031	12/03/2030	08/12/2028	02/09/2027	04/06/2026	23/04/2025	29/04/2024	
			Fecha	26/12/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/06/2030	26/06/2029	26/03/2028	26/03/2027	26/12/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
			Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,19	23,55	22,76	21,82	20,79	19,75	18,69	17,61	
		Amort. final	Años	01/03/2035	09/07/2034	25/09/2033	16/10/2032	07/10/2031	21/09/2030	29/08/2029	03/08/2028	
			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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,25	12,76	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00	
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
			Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		Amort. final	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
			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	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	89,87%	372.581.676,00	10,38%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	89,87%	372.581.676,00		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,18%	13.200.000,00	7,12%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,80%	11.600.000,00	4,25%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,74%	7.200.000,00	2,47%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,41%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		414.581.676,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,47%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		18.650.014,18	1,022%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		215.529,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso		83.592,38		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			127.389,97	
Línea Liquidez A1		0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
AJAF 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	4.451	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	401.558.828,23	800.012.981,57
Medio	90.217,67	112.789,09
Mínimo	157,08	0,52
Máximo	535.398,75	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	219	273
Mínimo	15/04/2011	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,94%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,56	7,29	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,21	15,93	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,12	25,54	2,20	25,62
30,01 - 40%	11,06	35,47	4,89	35,39
40,01 - 50%	18,64	45,31	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,50	55,19	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,50	64,51	27,70	65,74
70,01 - 80%	7,97	73,65	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,37	84,65	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,07	90,79	5,23	95,16
Medio ponderado		53,68		64,29
Mínimo		0,38		0,00
Máximo		91,31		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,35%	0,37%	0,41%	0,85%
Tasa anual equivalente	1,51%	4,13%	4,38%	4,84%	9,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,72%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,13%
Cataluña	8,40%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,23%	48,19%
Extremadura	0,28%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,98%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,11%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,84%	1,78%
Navarra	4,30%	4,08%
País Vasco	1,21%	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	227	75.440,44	24.604,28	0,00	100.044,72	5,58	23.179.419,40	23.279.464,12	46,40	46,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	65.457,13	25.129,61	0,00	90.586,74	5,05	8.222.259,60	8.312.846,34	16,57	48,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	43.919,30	22.419,14	0,00	66.338,44	3,70	4.310.525,82	4.376.864,26	8,72	51,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	57.248,09	24.012,10	0,00	81.260,19	4,53	2.753.465,44	2.834.725,63	5,65	42,15
De > 6 a < 12 Meses	26	102.989,60	49.165,00	0,00	152.154,60	8,49	2.855.118,48	3.007.273,08	5,99	48,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	96.790,39	79.890,49	0,00	176.680,88	9,86	2.197.736,79	2.374.417,67	4,73	52,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	178.909,26	109.827,81	0,00	288.737,07	16,11	1.951.439,80	2.240.176,87	4,46	61,25
De ≥ 2 Años	42	302.962,23	533.850,60	0,00	836.812,83	46,68	2.913.516,78	3.750.329,61	7,47	46,03
Subtotal	491	923.716,44	868.899,03	0,00	1.792.615,47	100,00	48.383.482,11	50.176.097,58	100,00	47,66
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	491	923.716,44	868.899,03	0,00	1.792.615,47		48.383.482,11	50.176.097,58		47,66