

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	27/06/2011	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	54.127,80 361.573.704,00 54,13%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3470% 27/06/2011 184,300648 Bruto 149,283525 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/06/2011 "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	1,3870% 27/06/2011 350,602778 Bruto 283,988250 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	1,4870% 27/06/2011 375,880556 Bruto 304,463250 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	1,6970% 27/06/2011 428,963889 Bruto 347,460750 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	5,1970% 27/06/2011 1.313,686111 Bruto 1.064,085750 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		403.573.704,00	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	7,51	6,49	5,68	4,99	4,44	4,00	3,62	3,28
		Amort. final	Años	29/09/2018	22/09/2017	28/11/2016	23/03/2016	04/09/2015	27/03/2015	08/11/2014	08/07/2014
		Fecha	Años	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	7,79	6,76	5,93	5,25	4,69	4,21	3,82	3,48
		Fecha	Años	08/01/2019	28/12/2017	27/02/2017	24/06/2016	02/12/2015	13/06/2015	19/01/2015	18/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,01	15,51	14,01	13,01	12,00	11,00	10,25
		Amort. final	Años	26/09/2029	26/03/2028	26/09/2026	26/03/2025	26/03/2024	26/03/2023	26/03/2022	26/06/2021
		Fecha	Años	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75
		Fecha	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,32	17,99	16,59	15,16	13,90	12,84	11,86	10,96
		Amort. final	Años	18/07/2030	17/03/2029	23/10/2027	20/05/2026	15/02/2025	25/01/2024	02/02/2023	11/03/2022
		Fecha	Años	20,26	19,01	17,76	16,26	15,01	13,76	12,76	12,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2031	26/03/2030	26/12/2028	26/06/2027	26/03/2026	26/12/2024	26/12/2023	26/03/2023
		Amort. final	Años	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75
		Fecha	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,26	18,98	17,73	16,47	15,23	14,12	13,14
		Amort. final	Años	28/09/2032	27/06/2031	17/03/2030	15/12/2028	12/09/2027	15/06/2026	07/05/2025	13/05/2024
		Fecha	Años	22,76	21,76	20,76	19,26	18,26	17,01	16,01	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/06/2030	26/06/2029	26/03/2028	26/03/2027	26/12/2025
		Amort. final	Años	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75
		Fecha	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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,95	23,30	22,52	21,59	20,56	19,52	18,46	17,40
		Amort. final	Años	02/03/2035	10/07/2034	28/09/2033	21/10/2032	13/10/2031	30/09/2030	08/09/2029	16/08/2028
		Fecha	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	14,01	12,51	11,25	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75
		Fecha	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

* 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	89,59%	361.573.704,00	10,60%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	89,59%	361.573.704,00	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	3,27%	13.200.000,00	7,24%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,87%	11.600.000,00	4,30%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,78%	7.200.000,00	2,47%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,48%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		403.573.704,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,47%	9.712.540,65		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.308.284,51	1,172%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		301.484,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.780,67	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Línea Liquidez A1		0,00	0,00

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	4.429	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	397.279.642,93	800.012.981,57
Medio	89.699,63	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	534.001,08	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,35%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	218	273
Mínimo	05/04/2011	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,27%	0,36%	0,42%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,73%	3,22%	4,28%	4,88%	9,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,57	7,34	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,13	15,95	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,21	25,65	2,20	25,62
30,01 - 40%	11,33	35,56	4,89	35,39
40,01 - 50%	18,68	45,34	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,48	55,20	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,46	64,43	27,70	65,74
70,01 - 80%	7,84	73,63	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,27	84,61	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,04	91,12	5,23	95,16
Medio ponderado	53,56		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	91,12		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,74%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,13%
Cataluña	8,35%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,25%	48,19%
Extremadura	0,28%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,99%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,07%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,84%	1,78%
Navarra	4,27%	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	180	63.533,79	18.365,50	0,00	81.899,29	5,09	18.813.978,61	18.895.877,90	41,50	43,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	69.234,51	27.455,80	0,00	96.690,31	6,01	9.291.567,16	9.388.257,47	20,62	51,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	52.020,46	23.844,17	0,00	75.864,63	4,72	4.819.398,73	4.895.263,36	10,75	52,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	48.470,95	21.609,77	0,00	70.080,72	4,36	2.429.107,89	2.499.188,61	5,49	51,27
De > 6 a < 12 Meses	20	79.791,18	44.366,59	0,00	124.157,77	7,72	2.452.885,51	2.577.043,28	5,66	60,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	59.897,05	46.212,75	0,00	106.109,80	6,60	1.247.374,47	1.353.484,27	2,97	61,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	123.400,87	91.703,37	0,00	215.104,24	13,38	1.880.981,79	2.096.086,03	4,60	65,65
De ≥ 2 Años	42	306.088,19	532.163,34	0,00	838.251,53	52,12	2.992.828,90	3.831.080,43	8,41	45,44
Subtotal	423	802.437,00	805.721,29	0,00	1.608.158,29	100,00	43.928.123,06	45.536.281,35	100,00	48,54
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	167.433,93	1.474,81	0,00	168.908,74	22,13	0,00	168.908,74	22,13	16,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	136.891,86	1.904,99	0,00	138.796,85	18,19	0,00	138.796,85	18,19	17,58
De > 6 a < 12 Meses	6	278.848,35	5.996,84	0,00	284.845,19	37,32	0,00	284.845,19	37,32	16,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	123.091,69	4.557,75	0,00	127.649,44	16,73	0,00	127.649,44	16,73	24,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	41.253,13	1.696,59	0,00	42.949,72	5,63	0,00	42.949,72	5,63	26,69
Subtotal	18	747.518,96	15.630,98	0,00	763.149,94	100,00	0,00	763.149,94	100,00	17,96
Total	441	1.549.955,96	821.352,27	0,00	2.371.308,23		43.928.123,06	46.299.431,29		47,22