

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 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	27/06/2011	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	6,58	6,58	6,58	6,58	6,58	6,58	6,58	6,58	6,58
		Amort. final	Años	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018	23/01/2018
		Fecha	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	6,80	5,98	5,32	4,77	4,31	3,92	3,59	
		Amort. final	Años	13/01/2019	11/01/2018	19/03/2017	19/07/2016	31/12/2015	16/07/2015	24/02/2015	26/10/2014	
		Fecha	Años	18,51	17,01	15,51	14,26	13,01	12,00	11,00	10,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023
		Fecha	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,36	18,03	16,65	15,23	13,98	12,92	11,96	11,06	
		Amort. final	Años	30/07/2030	03/04/2029	16/11/2027	15/06/2026	16/03/2025	25/02/2024	10/03/2023	16/04/2022	
		Fecha	Años	20,51	19,01	17,76	16,51	15,01	14,01	13,01	12,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023
		Fecha	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,55	20,30	19,03	17,79	16,55	15,32	14,21	13,23	
		Amort. final	Años	07/10/2032	11/07/2031	04/04/2030	07/01/2029	10/10/2027	18/07/2026	09/06/2025	16/06/2024	
		Fecha	Años	22,76	21,76	20,76	19,51	18,26	17,26	16,01	15,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023
		Fecha	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,96	23,32	22,55	21,63	20,62	19,59	18,54	17,49	
		Amort. final	Años	06/03/2035	18/07/2034	09/10/2033	06/11/2032	03/11/2031	24/10/2030	06/10/2029	18/09/2028	
		Fecha	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/06/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/06/2019	26/09/2018	26/03/2018	
		Fecha	Años	14,01	12,76	11,25	10,25	9,25	8,25	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
		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	26/09/2040
		Fecha	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52

* 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		17.496.845,27	1,172%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		126.428,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.419,97		
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: 31/05/2011
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.401	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	391.691.537,56	800.012.981,57
Medio	89.000,58	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	531.198,47	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,47%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	217	273
Mínimo	02/06/2011	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,32%	0,33%	0,37%	0,83%
Tasa anual equivalente	4,69%	3,73%	3,93%	4,36%	9,49%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,57	7,22	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,18	15,91	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,43	25,84	2,20	25,62
30,01 - 40%	11,79	35,73	4,89	35,39
40,01 - 50%	18,63	45,36	10,54	45,61
50,01 - 60%	25,01	55,18	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,21	64,46	27,70	65,74
70,01 - 80%	7,04	73,84	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,09	84,36	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,04	90,74	5,23	95,16
Medio ponderado		53,19		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,74		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,62%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,13%
Cataluña	8,40%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,24%	48,19%
Extremadura	0,28%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,97%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,09%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,85%	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	189	67.826,27	17.265,00	0,00	85.091,27	4,92	18.966.926,37	19.052.017,64	41,04	46,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	94	68.864,41	28.410,06	0,00	97.274,47	5,62	9.796.165,08	9.893.439,55	21,31	48,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	47.578,97	20.199,49	0,00	67.778,46	3,92	3.891.802,08	3.891.802,08	8,38	49,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	58.665,44	30.862,90	0,00	89.528,34	5,17	3.376.649,82	3.466.178,16	7,47	57,41
De > 6 a < 12 Meses	20	76.312,62	38.878,18	0,00	115.190,80	6,66	2.002.126,48	2.117.317,28	4,56	54,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	67.162,26	42.965,36	0,00	110.127,62	6,36	1.307.569,25	1.417.696,87	3,05	60,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	113.042,57	86.117,56	0,00	199.160,13	11,51	1.890.840,45	2.090.000,58	4,50	65,63
De ≥ 2 Años	47	383.331,64	583.078,71	0,00	966.410,35	55,84	3.532.928,35	4.499.338,70	9,69	47,69
Subtotal	443	882.784,18	847.777,26	0,00	1.730.561,44	100,00	44.697.229,42	46.427.790,86	100,00	49,36
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	179.450,69	2.464,36	0,00	181.915,05	23,76	0,00	181.915,05	23,76	15,74
De > 6 a < 12 Meses	9	353.662,83	7.731,92	0,00	361.394,75	47,20	0,00	361.394,75	47,20	15,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	172.631,96	6.713,24	0,00	179.345,20	23,42	0,00	179.345,20	23,42	27,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	41.253,13	1.838,06	0,00	43.091,19	5,63	0,00	43.091,19	5,63	26,78
Subtotal	18	746.998,61	18.747,58	0,00	765.746,19	100,00	0,00	765.746,19	100,00	18,02
Total	461	1.629.782,79	866.524,84	0,00	2.496.307,63		44.697.229,42	47.193.537,05		48,01