

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

Depositorio 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	26/09/2011	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	52.756,46 352.413.152,80 52,76%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7160% 26/09/2011 223,505674 Bruto 181,039596 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1sf	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	1,7160% 26/09/2011 433,766667 Bruto 351,351000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A3sf	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	1,8160% 26/09/2011 459,044444 Bruto 371,826000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba1sf	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	2,0260% 26/09/2011 512,127778 Bruto 414,823500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B3sf	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	5,5260% 26/09/2011 1.396,850000 Bruto 1.131,448500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		394.413.152,80	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
Serie A2	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018
	Amort. final	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Fecha	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023	26/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	6,75	5,92	5,24	4,68	4,21	3,82
		Amort. final	Años	03/04/2019	25/03/2018	26/05/2017	20/09/2016	29/03/2016	11/09/2015	19/04/2015
	Amort. final	Años	18,26	17,01	15,51	14,01	13,01	11,75	11,01	10,01
		Fecha	26/09/2029	26/06/2028	26/12/2026	26/06/2025	26/06/2024	26/03/2023	26/06/2022	26/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,15	17,83	16,45	15,04	13,79	12,74	11,77
		Amort. final	Años	15/08/2030	19/04/2029	04/12/2027	07/07/2026	05/04/2025	18/03/2024	01/04/2023
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,26	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76
		Fecha	26/09/2031	26/03/2030	26/12/2028	26/09/2027	26/06/2026	26/03/2025	26/03/2024	26/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,33	20,10	18,83	17,60	16,36	15,13	14,02
		Amort. final	Años	18/10/2032	27/07/2031	21/04/2030	25/01/2029	31/10/2027	09/08/2026	30/06/2025
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,52	21,76	20,51	19,26	18,01	17,01	15,76
		Fecha	26/12/2033	26/03/2033	26/12/2031	26/09/2030	26/06/2029	26/06/2028	26/03/2027	26/03/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	23,10	22,33	21,42	20,41	19,39	18,35
		Amort. final	Años	12/03/2035	26/07/2034	20/10/2033	20/11/2032	19/11/2031	10/11/2030	26/10/2029
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		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	13,76	12,51	11,26	10,01	9,01	8,00	7,25
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/06/2019	26/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,51	11,26	10,01	9,01	8,00	7,25
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/06/2019	26/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		Amort. final	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		Amort. final	Años	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)						
Clase	%	Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A1	89,35%	352.413.152,80	10,74%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A2	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie B	89,35%	352.413.152,80	82,47%	668.000.000,00		
Serie C	3,35%	13.200.000,00	7,30%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie D	2,94%	11.600.000,00	4,29%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie E	1,83%	7.200.000,00	2,41%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,54%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		394.413.152,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,41%	9.277.862,04		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería		9.981.119,06		1,510%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		125.044,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.807,06		
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: 30/06/2011
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	4.388	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	388.886.593,68	800.012.981,57
Medio	88.625,02	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	529.793,52	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,59%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	216	273
Mínimo	04/07/2011	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	0,22%	0,26%	0,26%	0,33%	0,82%
Tasa anual equivalente	2,59%	3,02%	3,12%	3,83%	9,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,55	7,10	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,21	15,82	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,55	25,86	2,20	25,62
30,01 - 40%	11,85	35,74	4,89	35,39
40,01 - 50%	18,93	45,41	10,54	45,61
50,01 - 60%	25,13	55,23	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,09	64,48	27,70	65,74
70,01 - 80%	6,80	74,09	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,85	84,39	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,04	90,55	5,23	95,16
Medio ponderado		53,03		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,55		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,63%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,59%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,17%	2,13%
Cataluña	8,41%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,17%	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	10,12%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,86%	1,78%
Navarra	4,28%	4,08%
País Vasco	1,23%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	189	60.963,78	17.109,80	0,00	78.073,58	4,36	19.369.126,92	19.447.200,50	41,12	45,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	70.384,85	28.404,17	0,00	98.789,02	5,52	9.572.134,85	9.670.923,87	20,45	49,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	39.836,99	22.199,37	0,00	62.036,36	3,46	4.241.707,35	4.303.743,71	9,10	53,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	56.630,44	25.144,20	0,00	81.774,64	4,57	2.780.963,10	2.862.737,74	6,05	53,80
De > 6 a < 12 Meses	25	97.326,06	51.215,25	0,00	148.541,31	8,30	2.675.573,10	2.824.114,41	5,97	56,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	71.239,87	40.746,49	0,00	111.986,36	6,25	1.287.577,10	1.399.563,46	2,96	60,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	126.831,07	97.874,90	0,00	224.705,97	12,55	2.063.232,80	2.287.938,77	4,84	66,96
De ≥ 2 Años	46	394.902,94	589.912,14	0,00	984.815,08	55,00	3.508.767,70	4.493.582,78	9,50	48,47
Subtotal	441	918.116,00	872.606,32	0,00	1.790.722,32	100,00	45.499.082,92	47.289.805,24	100,00	49,23
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	221.300,33	1.578,16	0,00	222.878,49	21,91	0,00	222.878,49	21,91	18,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	192.675,35	2.980,34	0,00	195.655,69	19,23	0,00	195.655,69	19,23	15,39
De > 6 a < 12 Meses	10	365.415,44	8.727,02	0,00	374.142,46	36,78	0,00	374.142,46	36,78	15,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	49.540,27	3.510,78	0,00	53.051,05	5,21	0,00	53.051,05	5,21	25,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	164.344,82	7.277,07	0,00	171.621,89	16,87	0,00	171.621,89	16,87	24,97
Subtotal	24	993.276,21	24.073,37	0,00	1.017.349,58	100,00	0,00	1.017.349,58	100,00	17,59
Total	465	1.911.392,21	896.679,69	0,00	2.808.071,90		45.499.082,92	48.307.154,82		47,43