

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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%	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%	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%	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%	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
		% 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	6,59	6,59	6,59	6,59	6,59	6,59	6,59	6,59
		Amort. final	Años	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018	24/01/2018
		Fecha	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	6,78	5,96	5,29	4,73	4,26	3,87	3,54
		Amort. final	Años	12/04/2019	06/04/2018	09/06/2017	07/10/2016	18/03/2016	30/09/2015	10/05/2015	08/01/2015
		Fecha	Años	18,26	17,01	15,51	14,01	13,01	12,01	11,01	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2029	26/06/2028	26/12/2026	26/06/2025	26/06/2024	26/06/2023	26/06/2022	26/06/2021
		Amort. final	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,18	17,86	16,49	15,09	13,83	12,78	11,82	10,94
		Amort. final	Años	27/08/2030	01/05/2029	19/12/2027	25/07/2026	22/04/2025	04/04/2024	20/04/2023	31/05/2022
		Fecha	Años	20,26	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2031	26/03/2030	26/12/2028	26/09/2027	26/06/2026	26/03/2025	26/03/2024	26/06/2023
		Amort. final	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,36	20,13	18,87	17,64	16,41	15,18	14,07	13,10
		Amort. final	Años	28/10/2032	10/08/2031	06/05/2030	09/02/2029	18/11/2027	28/08/2026	20/07/2025	30/07/2024
		Fecha	Años	22,52	21,76	20,51	19,26	18,26	17,01	16,01	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2033	26/03/2033	26/12/2031	26/09/2030	26/09/2029	26/06/2028	26/06/2027	26/03/2026
		Amort. final	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,74	23,12	22,36	21,45	20,45	19,43	18,40	17,35
		Amort. final	Años	18/03/2035	02/08/2034	30/10/2033	03/12/2032	03/12/2031	26/11/2030	14/11/2029	28/10/2028
		Fecha	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
Serie E	Con 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	13,76	12,51	11,26	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75
		Fecha	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/09/2019	26/12/2018	26/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/06/2021	26/06/2020	26/09/2019	26/12/2018	26/03/2018
		Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		Fecha	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

* 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	89,35%	352.413.152,80	10,74%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	89,35%	352.413.152,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,35%	13.200.000,00	7,30%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,94%	11.600.000,00	4,29%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	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		13.017.080,49	1,510%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		177.895,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		47.038,66	
Pasivo	Disponibile	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: 31/07/2011
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	4.381	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	386.527.288,84	800.012.981,57
Medio	88.228,10	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	528.386,13	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,69%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	273
Mínimo	16/08/2011	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	0,18%	0,26%	0,25%	0,32%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,10%	3,13%	2,90%	3,72%	9,27%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,56	7,02	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,22	15,83	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,57	25,79	2,20	25,62
30,01 - 40%	12,15	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	19,32	45,46	10,54	45,61
50,01 - 60%	25,05	55,28	16,38	55,53
60,01 - 70%	24,85	64,46	27,70	65,74
70,01 - 80%	6,53	74,28	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,71	84,34	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,04	90,38	5,23	95,16
Medio ponderado		52,83		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		90,38		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,71%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,60%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,13%
Cataluña	8,41%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,18%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,94%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,14%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,86%	1,78%
Navarra	4,29%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	188	59.999,33	19.583,22	0,00	79.582,55	4,21	19.950.131,19	20.029.713,74	39,77	43,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	70.376,03	33.087,09	0,00	103.463,12	5,47	10.373.601,90	10.477.065,02	20,80	49,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	61.769,05	28.304,63	0,00	90.073,68	4,76	5.310.416,11	5.400.489,79	10,72	50,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	63.187,42	28.174,89	0,00	91.362,31	4,83	2.967.429,30	3.058.791,61	6,07	53,92
De > 6 a < 12 Meses	22	80.779,80	41.956,47	0,00	122.736,27	6,49	2.286.914,55	2.409.650,82	4,78	58,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	103.178,82	62.121,13	0,00	165.299,95	8,74	2.018.552,45	2.183.852,40	4,34	61,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	105.408,58	88.536,34	0,00	193.944,92	10,26	1.780.923,41	1.974.868,33	3,92	65,02
De ≥ 2 Años	49	430.256,86	614.332,36	0,00	1.044.589,22	55,24	3.785.289,89	4.829.879,11	9,59	49,06
Subtotal	464	974.955,89	916.096,13	0,00	1.891.052,02	100,00	48.473.258,80	50.364.310,82	100,00	48,20
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	249.457,14	2.565,17	0,00	252.022,31	24,72	0,00	252.022,31	24,72	17,51
De > 6 a < 12 Meses	11	310.135,54	6.297,85	0,00	316.433,39	31,03	0,00	316.433,39	31,03	15,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	269.338,71	9.833,55	0,00	279.172,26	27,38	0,00	279.172,26	27,38	16,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	164.344,82	7.673,89	0,00	172.018,71	16,87	0,00	172.018,71	16,87	25,03
Subtotal	24	993.276,21	26.370,46	0,00	1.019.646,67	100,00	0,00	1.019.646,67	100,00	17,63
Total	488	1.968.232,10	942.466,59	0,00	2.910.698,69		48.473.258,80	51.383.957,49		46,60