

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	27/12/2011	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	51.641,23 344.963.416,40 51,64%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6860% 27/12/2011 222,504846 Bruto 180,228925 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "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	1,7260% 27/12/2011 441,088889 Bruto 357,282000 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	1,8260% 27/12/2011 466,644444 Bruto 377,982000 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	2,0360% 27/12/2011 520,311111 Bruto 421,452000 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	5,5360% 27/12/2011 1.414,755556 Bruto 1.145,952000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		386.963.416,40	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	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37
		Fecha	Años	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014	08/11/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,69	6,69	5,88	5,22	4,68	4,22	3,83	3,50
		Fecha	Años	02/06/2019	03/06/2018	12/08/2017	14/12/2016	28/05/2016	13/12/2015	25/07/2015	27/03/2015
		Amort. final	Años	18,01	16,76	15,26	13,76	12,76	11,76	10,76	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	Años	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,95	17,64	16,30	14,92	13,67	12,63	11,69	10,82
		Fecha	Años	04/09/2030	13/05/2029	09/01/2028	24/08/2026	25/05/2025	10/05/2024	03/06/2023	19/07/2022
		Amort. final	Años	20,01	18,51	17,51	16,01	14,76	13,51	12,76	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	Años	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018	26/03/2018
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,12	19,92	18,67	17,46	16,25	15,04	13,94	12,97
		Fecha	Años	03/11/2032	23/08/2031	23/05/2030	06/03/2029	20/12/2027	06/10/2026	01/09/2025	11/09/2024
		Amort. final	Años	22,27	21,51	20,26	19,01	18,01	17,01	16,01	14,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04	328,04
		Fecha	Años	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339	24/04/2339
		Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	22,88	22,14	21,25	20,26	19,26	18,24	17,22
		Fecha	Años	21/03/2035	08/08/2034	11/11/2033	20/12/2032	25/12/2031	25/12/2030	17/12/2029	09/12/2028
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	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	26/06/2018
		Amort. final	Años	13,51	12,26	11,01	9,76	8,76	8,01	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
		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
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02

* 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	89,15%	344.963.416,40	11,12%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	89,15%	344.963.416,40		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,41%	13.200.000,00	7,62%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,00%	11.600.000,00	4,54%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,86%	7.200.000,00	2,63%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,58%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		386.963.416,40			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,63%	9.928.049,90		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		14.156.590,78	1,537%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		583.224,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.202,84		
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: 31/10/2011
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	4.324	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	377.816.039,66	800.012.981,57
Medio	87.376,51	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	524.451,20	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,87%	3,40%
Mínimo	1,92%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	213	273
Mínimo	19/11/2011	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	0,42%	0,30%	0,28%	0,31%	0,78%
Tasa anual equivalente	4,93%	3,58%	3,33%	3,62%	9,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,58	6,89	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,32	15,86	0,90	16,41
20,01 - 30%	5,89	25,79	2,20	25,62
30,01 - 40%	12,46	35,61	4,89	35,39
40,01 - 50%	19,81	45,35	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,16	55,36	16,38	55,53
60,01 - 70%	23,47	64,56	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,70	74,51	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,62	83,88	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		52,26		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,89		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,13%
Cataluña	8,42%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,19%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,14%	1,76%
Islas Baleares	5,91%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,18%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,25%	4,08%
País Vasco	1,24%	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	197	69.070,27	26.836,21	0,00	95.906,48	5,45	21.794.142,05	21.890.048,53	42,36	44,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	72.067,32	36.328,06	0,00	108.395,38	6,16	9.855.441,97	9.963.837,35	19,28	48,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	68.299,46	37.218,35	0,00	105.517,81	5,99	6.054.198,32	6.159.716,13	11,92	49,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	56.412,58	28.448,63	0,00	84.861,21	4,82	2.973.215,36	3.058.076,57	5,92	48,34
De > 6 a < 12 Meses	28	91.756,89	60.094,78	0,00	151.851,67	8,63	2.884.630,25	3.036.481,92	5,88	58,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	91.813,28	57.707,75	0,00	149.521,03	8,49	1.449.993,47	1.599.514,50	3,10	46,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	65.187,73	44.836,33	0,00	110.024,06	6,25	886.165,70	996.189,76	1,93	65,12
De ≥ 2 Años	46	469.197,55	485.075,74	0,00	954.273,29	54,21	4.022.035,69	4.976.308,98	9,63	54,26
Subtotal	464	983.805,08	776.545,85	0,00	1.760.350,93	100,00	49.919.822,81	51.680.173,74	100,00	48,09
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	6	213.814,92	8.135,69	0,00	221.950,61	62,33	0,00	221.950,61	62,33	10,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	130.284,51	3.862,55	0,00	134.147,06	37,67	0,00	134.147,06	37,67	22,32
Subtotal	9	344.099,43	11.998,24	0,00	356.097,67	100,00	0,00	356.097,67	100,00	13,42
Total	473	1.327.904,51	788.544,09	0,00	2.116.448,60		49.919.822,81	52.036.271,41		47,26