

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	26/03/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	50.552,19 337.688.629,20 50,55%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,56000% 26/03/2012 197,153541 Bruto 159,694368 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	1,60000% 26/03/2012 400,000000 Bruto 324,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	1,70000% 26/03/2012 425,000000 Bruto 344,250000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	1,91000% 26/03/2012 477,500000 Bruto 386,775000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	5,41000% 26/03/2012 1.352,500000 Bruto 1.095,525000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		379.688.629,20	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	7,27	6,33	5,54	4,92	4,39	3,96	3,59	3,26		
		Amort. final	Años	31/03/2019	22/04/2018	10/07/2017	24/11/2016	13/05/2016	10/12/2015	27/07/2015	29/03/2015		
		Fecha	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
		Amort. final	Años	7,58	6,61	5,81	5,16	4,63	4,18	3,80	3,47		
		Fecha	Años	24/07/2019	02/08/2018	16/10/2017	22/02/2017	10/08/2016	27/02/2016	11/10/2015	14/06/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	16,51	15,01	12,51	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50
		Amort. final	Años	26/09/2029	26/06/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/06/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021		
		Fecha	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
		Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
		Fecha	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,72	17,42	16,11	14,75	13,51	12,49	11,56	10,70		
		Amort. final	Años	09/09/2030	23/05/2029	29/01/2028	20/09/2026	27/06/2025	17/06/2024	15/07/2023	06/09/2022		
		Fecha	Años	19,76	18,26	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	11,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/12/2027	26/09/2026	26/06/2025	26/06/2024	26/09/2023		
		Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
		Fecha	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
		Fecha	Años	20,89	19,70	18,46	17,27	16,08	14,89	13,80	12,85		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/11/2032	03/09/2031	08/06/2030	28/03/2029	20/01/2028	12/11/2026	10/10/2025	27/10/2024		
		Amort. final	Años	22,02	21,26	20,26	19,01	17,76	16,76	15,51	14,51		
		Fecha	Años	26/12/2033	26/03/2033	26/03/2032	26/12/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/06/2027	26/06/2026		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
		Fecha	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
		Amort. final	Años	23,29	22,67	21,93	21,05	20,08	19,09	18,08	17,07		
		Fecha	Años	04/04/2035	21/08/2034	25/11/2033	08/01/2033	17/01/2032	21/01/2031	20/01/2030	17/01/2029		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77		
		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		
		Fecha	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
		Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50		
		Fecha	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/06/2018		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77		
		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		
		Fecha	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77		

* 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	88,94%	337.688.629,20	11,36%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	88,94%	337.688.629,20	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	3,48%	13.200.000,00	7,79%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,06%	11.600.000,00	4,65%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,90%	7.200.000,00	2,70%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,63%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		379.688.629,20			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		14.807.645,79	1,418%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		97.014,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.022,84		
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: 31/01/2012
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	4.283	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	369.836.816,35	800.012.981,57
Medio	86.349,95	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	520.640,27	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	3,40%
Mínimo	2,03%	2,10%
Máximo	4,53%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	210	273
Mínimo	19/02/2012	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	0,24%	0,26%	0,28%	0,26%	0,76%
Tasa anual equivalente	2,89%	3,11%	3,34%	3,11%	8,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,61	7,06	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,54	16,05	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,09	25,94	2,20	25,62
30,01 - 40%	12,94	35,67	4,89	35,39
40,01 - 50%	19,97	45,26	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,86	55,40	16,38	55,53
60,01 - 70%	21,22	64,69	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,47	74,66	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,29	83,55	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		51,68		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,40		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,55%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,65%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,13%
Cataluña	8,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,08%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,15%	1,76%
Islas Baleares	5,91%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,14%	10,33%
Mejilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,90%	1,78%
Navarra	4,23%	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	192	58.700,76	22.634,12	0,00	81.334,88	4,57	18.575.150,48	18.656.485,36	38,37	45,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	66.686,67	30.727,20	0,00	97.413,87	5,47	8.480.293,12	8.577.706,99	17,64	40,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	80.428,69	42.655,83	0,00	123.084,52	6,92	6.890.627,64	7.013.712,16	14,42	47,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	60.098,59	40.376,50	0,00	100.475,09	5,65	3.793.885,50	3.894.360,59	8,01	50,99
De > 6 a < 12 Meses	27	103.795,84	57.272,94	0,00	161.068,78	9,05	2.593.588,98	2.754.657,76	5,67	53,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	92.179,13	54.882,10	0,00	147.061,23	8,26	1.419.733,46	1.566.794,69	3,22	51,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	94.111,53	57.534,34	0,00	151.645,87	8,52	1.283.543,88	1.435.189,75	2,95	64,50
De ≥ 2 Años	42	471.699,82	445.658,71	0,00	917.358,53	51,55	3.807.806,79	4.725.165,32	9,72	54,80
Subtotal	456	1,027,701,03	751.741,74	0,00	1.779.442,77	100,00	46.844.629,85	48.624.072,62	100,00	47,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De > 6 a < 12 Meses	1	59.096,01	1.653,54	0,00	60.749,55	55,62	0,00	60.749,55	55,62	53,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	4.194,28	13.075,46	0,00	17.269,74	15,81	0,00	17.269,74	15,81	1,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	30.001,09	1.194,09	0,00	31.195,18	28,56	0,00	31.195,18	28,56	17,31
Subtotal	6	93.291,38	15.931,78	0,00	109.223,16	100,00	0,00	109.223,16	100,00	6,89
Total	462	1.120.992,41	767.673,52	0,00	1.888.665,93		46.844.629,85	48.733.295,78		46,45