

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	1,5600% 26/03/2012 197,153541 Bruto 159,694368 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,6000% 26/03/2012 400,000000 Bruto 324,000000 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	1,7000% 26/03/2012 425,000000 Bruto 344,250000 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	1,9100% 26/03/2012 477,500000 Bruto 386,775000 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	5,4100% 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
					2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	3,26	3,26	3,26	3,26	3,26	3,26	3,26	3,26
		Amort. final	Años	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015	29/03/2015
		Fecha	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,56	6,60	5,82	5,18	4,65	4,21	3,83	3,51	
		Amort. final	Años	16/07/2019	30/07/2018	18/10/2017	27/02/2017	18/08/2016	08/03/2016	23/10/2015	28/06/2015	
		Fecha	Años	17,76	16,51	15,01	13,76	12,76	11,76	10,76	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
		Amort. final	Años	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	
		Fecha	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,72	17,42	16,12	14,76	13,53	12,51	11,59	10,74	
		Amort. final	Años	09/09/2030	24/05/2029	02/02/2028	26/09/2026	05/07/2025	25/06/2024	25/07/2023	18/09/2022	
		Fecha	Años	19,76	18,26	17,26	16,01	14,76	13,51	12,51	11,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
		Amort. final	Años	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	
		Fecha	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,89	19,71	18,47	17,28	16,10	14,92	13,83	12,88	
		Amort. final	Años	08/11/2032	05/09/2031	12/06/2030	02/04/2029	26/01/2028	21/11/2026	21/10/2025	07/11/2024	
		Fecha	Años	22,02	21,26	20,26	19,01	17,76	16,76	15,76	14,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
		Amort. final	Años	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	26/06/2018	
		Fecha	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,29	22,67	21,94	21,07	20,09	19,11	18,11	17,10	
		Amort. final	Años	08/04/2035	23/08/2034	28/11/2033	13/01/2033	23/01/2032	28/01/2031	30/01/2030	27/01/2029	
		Fecha	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
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	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		18.842.549,27	1,418%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		348.939,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.709,65		
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: 29/02/2012
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	4.268	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	366.421.498,45	800.012.981,57
Medio	85.853,21	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	519.363,72	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,40%
Mínimo	2,05%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	210	273
Mínimo	05/03/2012	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	0,48%	0,35%	0,30%	0,29%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,66%	4,06%	3,57%	3,46%	8,73%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,59	7,03	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,62	16,02	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,12	25,89	2,20	25,62
30,01 - 40%	13,16	35,59	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,09	45,21	10,54	45,61
50,01 - 60%	28,06	55,37	16,38	55,53
60,01 - 70%	20,61	64,65	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,59	74,61	26,61	75,70
80,01 - 90%	3,17	83,48	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		51,49		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,23		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,24%	0,23%
Canarias	4,67%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,64%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,13%
Cataluña	8,40%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,05%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,79%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,19%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,91%	1,78%
Navarra	4,25%	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	199	66.725,29	24.050,36	0,00	90.775,65	5,09	20.148.826,64	20.239.602,29	41,16	42,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	69.160,09	37.186,77	0,00	106.346,86	5,96	9.389.939,73	9.496.286,59	19,31	47,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	69.697,50	38.450,97	0,00	108.148,47	6,06	6.118.976,63	6.227.125,10	12,66	49,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	55.576,65	29.569,03	0,00	85.145,68	4,77	2.638.713,65	2.723.859,33	5,54	46,43
De > 6 a < 12 Meses	23	86.774,82	49.505,30	0,00	136.280,12	7,63	2.357.379,50	2.493.659,62	5,07	48,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	100.542,22	63.457,30	0,00	163.999,52	9,19	1.783.966,89	1.947.966,41	3,96	54,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	114.380,79	62.299,95	0,00	176.680,74	9,90	1.376.519,34	1.553.200,08	3,16	64,52
De ≥ 2 Años	43	457.695,90	459.990,39	0,00	917.686,29	51,41	3.570.659,31	4.488.345,60	9,13	51,55
Subtotal	468	1.020.553,26	764.510,07	0,00	1.785.063,33	100,00	47.384.981,69	49.170.045,02	100,00	46,48
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.888,85	154,64	0,00	2.043,49	1,53	0,00	2.043,49	1,53	1,47
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	1.823,13	0,00	60.919,14	45,53	0,00	60.919,14	45,53	53,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	20.968,02	18.609,16	0,00	39.577,18	29,58	0,00	39.577,18	29,58	2,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	30.001,09	1.253,19	0,00	31.254,28	23,36	0,00	31.254,28	23,36	17,34
Subtotal	8	111.953,97	21.848,81	0,00	133.802,78	100,00	0,00	133.802,78	100,00	6,74
Total	476	1.132.507,23	786.358,88	0,00	1.918.866,11		47.384.981,69	49.303.847,80		45,75