

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	26/06/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	49.127,09 328.168.961,20 49,13%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9670% 26/06/2012 121,403957 Bruto 98,337205 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2012 "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%	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0070% 26/06/2012 257,344444 Bruto 208,449000 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	1,1070% 26/06/2012 282,900000 Bruto 229,149000 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	1,3170% 26/06/2012 336,566667 Bruto 272,619000 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	4,8170% 26/06/2012 1.231,011111 Bruto 997,119000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		370.168.961,20	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	6,22	6,22	6,22	6,22	6,22	6,22	6,22	6,22	6,22
		Amort. final	Años	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	14/06/2018	
		Fecha	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,54	5,75	5,10	4,56	4,11	3,73	3,40	
		Amort. final	Años	28/09/2019	07/10/2018	21/12/2017	29/04/2017	15/10/2016	03/05/2016	18/12/2015	19/08/2015	
		Fecha	Años	17,52	16,26	14,76	13,51	12,51	11,51	10,51	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		Amort. final	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	
		Fecha	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,48	17,19	15,89	14,54	13,31	12,29	11,38	10,53	
		Amort. final	Años	13/09/2030	29/05/2029	10/02/2028	06/10/2026	15/07/2025	07/07/2024	08/08/2023	03/10/2022	
		Fecha	Años	19,52	18,26	17,01	15,76	14,51	13,26	12,26	11,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2031	26/06/2030	26/03/2029	26/12/2027	26/09/2026	26/06/2025	26/06/2024	26/09/2023	
		Amort. final	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		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	20,65	19,48	18,25	17,05	15,88	14,70	13,62	12,67	
		Amort. final	Años	13/11/2032	11/09/2031	19/06/2030	10/04/2029	06/02/2028	04/12/2026	04/11/2025	22/11/2024	
		Fecha	Años	21,77	21,01	20,01	18,76	17,52	16,52	15,51	14,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2033	26/03/2033	26/03/2032	26/12/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/09/2027	26/06/2026	
		Amort. final	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		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	23,06	22,44	21,71	20,84	19,87	18,89	17,89	16,89	
		Amort. final	Años	13/04/2035	29/08/2034	05/12/2033	21/01/2033	02/02/2032	08/02/2031	11/02/2030	11/02/2029	
		Fecha	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
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	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	
		Fecha	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/09/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51	
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019	26/09/2018	
		Fecha	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	

* 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	88,65%	328.168.961,20	11,66%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	88,65%	328.168.961,20		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,57%	13.200.000,00	8,00%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,13%	11.600.000,00	4,78%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,95%	7.200.000,00	2,78%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,70%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		370.168.961,20			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,78%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo			Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería			10.778.504,06	0,832%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			434.388,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso			42.374,02	
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: 31/03/2012
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.251	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	363.543.636,27	800.012.981,57
Medio	85.519,56	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	518.084,04	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	3,40%
Mínimo	2,21%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	209	273
Mínimo	05/04/2012	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	0,34%	0,36%	0,34%	0,29%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,05%	4,21%	4,00%	3,40%	8,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,58	7,06	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,66	16,11	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,15	25,94	2,20	25,62
30,01 - 40%	13,35	35,58	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,31	45,21	10,54	45,61
50,01 - 60%	28,31	55,37	16,38	55,53
60,01 - 70%	20,01	64,65	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,66	74,72	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,97	83,51	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		51,31		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		89,06		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,68%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,64%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,13%
Cataluña	8,52%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,02%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,82%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,22%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,21%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	198	59.143,48	23.569,54	0,00	82.713,02	4,57	20.061.392,24	20.144.105,26	40,71	44,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	71.911,26	37.072,02	0,00	108.983,28	6,02	10.292.863,44	10.401.846,72	21,02	49,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	63.562,06	34.722,31	0,00	98.284,37	5,43	5.383.034,34	5.481.318,71	11,08	51,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	53.540,10	28.545,65	0,00	82.085,75	4,53	2.663.543,72	2.745.629,47	5,55	46,77
De > 6 a < 12 Meses	26	106.985,14	59.876,83	0,00	166.861,97	9,22	2.772.124,76	2.938.986,73	5,94	47,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	93.355,91	55.703,67	0,00	149.059,58	8,23	1.553.542,44	1.702.602,02	3,44	54,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	115.558,57	66.054,27	0,00	181.612,84	10,03	1.393.568,74	1.575.181,58	3,18	63,73
De ≥ 2 Años	43	471.308,80	469.676,28	0,00	940.985,08	51,97	3.557.046,41	4.498.031,49	9,09	51,67
Subtotal	465	1,035,365,32	775.220,57	0,00	1.810.585,89	100,00	47.677.116,09	49.487.701,98	100,00	47,90
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.888,85	159,72	0,00	2.048,57	1,45	0,00	2.048,57	1,45	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	1.991,90	0,00	61.087,91	43,22	0,00	61.087,91	43,22	53,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	28.641,80	18.230,88	0,00	46.872,68	33,16	0,00	46.872,68	33,16	3,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	30.001,09	1.323,22	0,00	31.324,31	22,16	0,00	31.324,31	22,16	17,38
Subtotal	9	119.627,75	21.714,41	0,00	141.342,16	100,00	0,00	141.342,16	100,00	6,76
Total	474	1.154.993,07	796.934,98	0,00	1.951.928,05		47.677.116,09	49.629.044,14		47,09