

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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 márgen 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
		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	7,49	6,55	5,78	5,15	4,63	4,19	3,82	3,50
		Amort. final	Años	21/09/2019	11/10/2018	04/01/2018	19/05/2017	09/11/2016	02/06/2016	18/01/2016	25/09/2015
		Fecha	Años	17,52	16,28	14,76	12,51	10,51	9,76	9,76	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	18,46	17,18	15,89	14,56	13,35	12,34	11,44	10,60
		Amort. final	Años	04/09/2030	25/05/2029	11/02/2028	14/10/2026	28/07/2025	23/07/2024	30/08/2023	30/10/2022
		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	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	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	20,63	19,47	18,25	17,07	15,90	14,75	13,68	12,73
		Amort. final	Años	06/11/2032	07/09/2031	19/06/2030	15/04/2029	15/02/2028	20/12/2026	26/11/2025	15/12/2024
		Fecha	Años	21,77	21,01	20,01	18,76	17,52	16,52	15,51	14,51
Serie D	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	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	20,85	19,89	18,91	17,93	16,94
		Amort. final	Años	11/04/2035	28/08/2034	05/12/2033	24/01/2033	09/02/2032	18/02/2031	24/02/2030	01/03/2029
		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	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	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,00	6,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
		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	28,52	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		17.065.323,48	0,832%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		79.880,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.522,60	
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: 31/05/2012
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	4.238	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	359.149.800,52	800.012.981,57
Medio	84.745,12	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	515.515,26	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	207	273
Mínimo	10/06/2012	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	0,19%	0,23%	0,29%	0,27%	0,74%
Tasa anual equivalente	2,25%	2,68%	3,37%	3,19%	8,50%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,59	7,02	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,68	15,94	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,38	25,83	2,20	25,62
30,01 - 40%	13,71	35,52	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,41	45,20	10,54	45,61
50,01 - 60%	29,06	55,34	16,38	55,53
60,01 - 70%	18,72	64,66	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,78	74,73	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,67	83,45	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		50,94		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,73		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,72%	7,36%
Aragón	0,56%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,70%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,62%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,13%
Cataluña	8,49%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,98%	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	10,23%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,22%	4,08%
País Vasco	1,17%	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	263	63.146,53	35.249,81	0,00	98.396,34	4,78	24.158.158,90	24.256.555,24	40,35	42,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	112	71.435,84	42.220,02	0,00	113.655,86	5,53	10.585.206,07	10.698.861,93	17,80	45,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	91.887,40	58.849,50	0,00	150.736,90	7,33	8.753.178,28	8.903.915,18	14,81	52,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	95.633,58	51.057,15	0,00	146.690,73	7,13	4.821.996,53	4.968.687,26	8,27	49,12
De > 6 a < 12 Meses	32	130.210,55	73.568,70	0,00	203.779,25	9,91	3.175.759,44	3.379.538,69	5,62	47,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	96.867,08	63.836,77	0,00	160.703,85	7,81	1.711.613,27	1.872.317,12	3,11	60,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	121.438,35	63.264,95	0,00	184.703,30	8,98	1.207.205,26	1.391.908,56	2,32	54,59
De ≥ 2 Años	44	506.787,08	491.633,69	0,00	998.420,77	48,54	3.642.474,45	4.640.895,22	7,72	52,38
Subtotal	598	1,177,406,41	879.680,59	0,00	2.057.087,00	100,00	58.055.592,20	60.112.679,20	100,00	46,61
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.888,85	169,82	0,00	2.058,67	1,45	0,00	2.058,67	1,45	1,48
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	87.737,81	20.210,16	0,00	107.947,97	76,03	0,00	107.947,97	76,03	7,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	30.001,09	1.960,30	0,00	31.961,39	22,51	0,00	31.961,39	22,51	10,22
Subtotal	9	119.627,75	22.348,97	0,00	141.976,72	100,00	0,00	141.976,72	100,00	6,79
Total	607	1.297.034,16	902.029,56	0,00	2.199.063,72		58.055.592,20	60.254.655,92		45,98