

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	26/09/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	47.971,21 320.447.682,80 47,97%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,84040% 26/09/2012 98,564846 Bruto 79,837525 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	0,84400% 26/09/2012 215,688889 Bruto 174,708000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	0,94400% 26/09/2012 241,244444 Bruto 195,408000 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	1,15400% 26/09/2012 294,911111 Bruto 238,878000 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	4,65400% 26/09/2012 1.189,355556 Bruto 963,378000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		362.447.682,80	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	5,87	5,14	4,55	4,05	3,65	3,30
		Amort. final	Años	24/03/2019	09/05/2018	14/08/2017	12/01/2017	13/07/2016	17/02/2016	11/10/2015
		Fecha	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
	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
		Amort. final	Años	7,05	6,15	5,41	4,81	4,31	3,89	3,53
		Fecha	Años	13/07/2019	18/08/2018	21/11/2017	15/04/2017	15/10/2016	14/05/2016	04/01/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019
		Fecha	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,14	16,88	15,59	14,28	13,08	12,07	11,18
		Amort. final	Años	11/08/2030	08/05/2029	25/01/2028	01/10/2026	21/07/2025	20/07/2024	30/08/2023
		Fecha	Años	19,26	17,76	16,76	15,51	14,26	13,01	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019
		Fecha	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,33	19,16	17,95	16,78	15,63	14,48	13,42
		Amort. final	Años	20/10/2032	19/08/2031	04/06/2030	03/04/2029	07/02/2028	14/12/2026	23/11/2025
		Fecha	Años	21,52	20,76	19,76	18,51	17,26	16,26	15,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019
		Fecha	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,79	22,17	21,44	20,57	19,61	18,64	17,67
		Amort. final	Años	05/04/2035	21/08/2034	27/11/2033	15/01/2033	31/01/2032	11/02/2031	19/02/2030
		Fecha	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/03/2019
		Fecha	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		Amort. final	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
		Fecha	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27

* 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	88,41%	320.447.682,80	11,92%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	88,41%	320.447.682,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,64%	13.200.000,00	8,17%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,20%	11.600.000,00	4,88%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,99%	7.200.000,00	2,84%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,76%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		362.447.682,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,84%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería		11.721.197,22		0,657%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		432.748,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso		51.850,21		
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: 30/06/2012
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

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.218	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	354.779.480,02	800.012.981,57
Medio	84.110,83	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	514.226,14	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,77%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	273
Mínimo	01/07/2012	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	0,77%	0,37%	0,36%	0,32%	0,74%
Tasa anual equivalente	8,86%	4,33%	4,27%	3,73%	8,50%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,65	7,14	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,69	15,95	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,63	25,81	2,20	25,62
30,01 - 40%	13,97	35,54	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,44	45,23	10,54	45,61
50,01 - 60%	28,63	55,28	16,38	55,53
60,01 - 70%	18,53	64,55	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,87	74,63	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,59	83,36	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		50,73		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,56		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,76%	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	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,13%
Cataluña	8,43%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,12%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,12%	1,76%
Islas Baleares	5,85%	5,83%
La Rioja	0,54%	0,57%
Madrid	10,21%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,23%	4,08%
País Vasco	1,18%	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	236	64.586,07	30.264,94	0,00	94.851,01	5,02	21.177.078,34	21.271.929,35	38,60	40,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	58.555,11	39.585,48	0,00	98.140,59	5,19	9.871.832,87	9.969.973,46	18,09	47,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	77.852,98	43.214,43	0,00	121.067,41	6,40	6.441.248,54	6.562.315,95	11,91	49,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	125.895,31	67.239,66	0,00	193.134,97	10,22	6.494.738,86	6.687.873,83	12,14	52,73
De > 6 a < 12 Meses	36	133.007,27	80.037,35	0,00	213.044,62	11,27	3.321.196,17	3.534.240,79	6,41	47,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	100.257,81	61.531,48	0,00	161.789,29	8,56	1.682.369,61	1.844.158,90	3,35	58,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	104.705,00	64.326,05	0,00	169.031,05	8,94	1.205.131,00	1.374.162,05	2,49	54,76
De ≥ 2 Años	41	414.973,15	424.583,86	0,00	839.557,01	44,41	3.024.124,60	3.863.681,61	7,01	50,58
Subtotal	561	1,079.832,70	810.783,25	0,00	1.890.615,95	100,00	53.217.719,99	55.108.335,94	100,00	45,57
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.888,85	174,85	0,00	2.063,70	1,45	0,00	2.063,70	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	4	70.964,07	14.747,90	0,00	85.711,97	60,24	0,00	85.711,97	60,24	7,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	46.774,83	7.732,80	0,00	54.507,63	38,31	0,00	54.507,63	38,31	9,50
Subtotal	9	119.627,75	22.664,24	0,00	142.291,99	100,00	0,00	142.291,99	100,00	6,81
Total	570	1.199.460,45	833.447,49	0,00	2.032.907,94		53.217.719,99	55.250.627,93		44,91