

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 A3sf	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	1,44
Serie A2	% TACP Anual equivalente									
		Vida media	Años	6,68	5,84	5,13	4,57	4,08	3,69	3,08
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27/02/2019	27/04/2018	12/08/2017	18/01/2017	25/07/2016	05/03/2016	14/11/2015
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	6,97	6,11	5,40	4,82	4,34	3,94	3,59
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14/06/2019	02/08/2018	18/11/2017	20/04/2017	27/10/2016	01/06/2016	27/01/2016
		Amort. final	Años	17,26	16,01	14,51	13,26	12,26	11,26	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2029	26/06/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/09/2023	26/12/2022
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	18,06	16,82	15,54	14,25	13,07	12,09	11,21
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13/07/2030	17/04/2029	06/01/2028	21/09/2026	18/07/2025	24/07/2024	09/09/2023
		Amort. final	Años	19,01	17,76	16,76	15,51	14,26	13,01	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/12/2027	26/09/2026	26/06/2025	26/09/2024
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	20,27	19,10	17,91	16,75	15,61	14,48	13,44
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28/09/2032	27/07/2031	19/05/2030	23/03/2029	01/02/2028	15/12/2026	29/11/2025
		Amort. final	Años	21,52	20,76	19,51	18,51	17,26	16,26	15,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2033	26/03/2033	26/12/2031	26/12/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/09/2027
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	22,76	22,14	21,41	20,54	19,59	18,63	17,67
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25/03/2035	11/08/2034	16/11/2033	05/01/2033	24/01/2032	08/02/2030	04/03/2029
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
	Sin 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
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	7,50	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
		Amort. final	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%	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%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,20%	11.600.000,00	4,88%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,99%	7.200.000,00	2,84%	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		19.292.408,31	0,655%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		278.365,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		44.263,51	
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: 31/08/2012
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	4.196	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	348.842.981,03	800.012.981,57
Medio	83.137,03	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	511.638,41	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	273
Mínimo	01/09/2012	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,97%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,51%	0,37%	0,34%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,87%	5,99%	4,35%	3,96%	8,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,66	6,96	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,78	15,85	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,83	25,81	2,20	25,62
30,01 - 40%	14,54	35,55	4,89	35,39
40,01 - 50%	20,70	45,27	10,54	45,61
50,01 - 60%	28,42	55,20	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,96	64,51	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,74	74,69	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,39	83,24	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		50,33		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		88,18		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,76%	7,36%
Aragón	0,57%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,69%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,59%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,13%
Cataluña	8,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,09%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,71%	5,83%
La Rioja	0,54%	0,57%
Madrid	10,25%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,93%	1,78%
Navarra	4,23%	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	268	63.974,21	33.798,16	0,00	97.772,37	4,82	24.588.673,58	24.686.445,95	41,22	45,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	114	88.161,21	42.155,40	0,00	130.316,61	6,43	11.130.842,66	11.261.159,27	18,80	42,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	69.987,05	35.286,53	0,00	105.273,58	5,19	5.862.577,37	5.967.850,95	9,97	45,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	121.792,32	71.511,29	0,00	193.303,61	9,54	6.187.842,28	6.381.145,89	10,66	50,01
De > 6 a < 12 Meses	41	149.120,79	77.628,71	0,00	226.749,50	11,19	3.419.963,59	3.646.713,09	6,09	46,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	132.872,49	72.367,11	0,00	205.239,60	10,13	1.985.264,51	2.190.504,11	3,66	48,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	113.784,08	73.272,52	0,00	187.056,60	9,23	1.468.715,31	1.655.771,91	2,76	57,08
De ≥ 2 Años	44	437.230,27	443.802,25	0,00	881.032,52	43,47	3.216.428,71	4.097.461,23	6,84	49,90
Subtotal	619	1,176,922,42	849.821,97	0,00	2.026.744,39	100,00	57.860.308,01	59.887.052,40	100,00	46,12
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	1.888,85	191,32	0,00	2.080,17	1,46	0,00	2.080,17	1,46	0,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	59.096,01	2.755,46	0,00	61.851,47	43,30	0,00	61.851,47	43,30	54,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	28.641,80	18.595,10	0,00	47.236,90	33,07	0,00	47.236,90	33,07	3,23
De ≥ 2 Años	1	30.001,09	1.669,67	0,00	31.670,76	22,17	0,00	31.670,76	22,17	17,57
Subtotal	9	119.627,75	23.211,55	0,00	142.839,30	100,00	0,00	142.839,30	100,00	6,83
Total	628	1.296.550,17	873.033,52	0,00	2.169.583,69		57.860.308,01	60.029.891,70		45,50