

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
G84669332
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

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

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	
		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	26/03/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	69.927,15 467.113.362,00 69,93%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1690% 26/03/2009 535,531251 Bruto 439,135626 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	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	3,2090% 26/03/2009 775,508333 Bruto 635,916833 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	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	3,3090% 26/03/2009 799,675000 Bruto 655,733500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	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	3,5190% 26/03/2009 850,425000 Bruto 697,348500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	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+0,400% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	7,0190% 26/03/2009 1.696,258333 Bruto 1.390,931833 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		509.113.362,00		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	Con amortización opcional *	% 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	9,43	8,04	6,97	6,09	5,37	4,76	4,27	3,87
		Fecha	08/01/2018	14/03/2017	17/02/2016	30/03/2015	13/07/2014	12/02/2013	06/05/2013	01/11/2013	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	8,71	7,63	6,75	6,01	5,40	4,88	4,44
		Fecha	03/08/2019	11/11/2017	14/10/2016	28/11/2015	03/03/2015	22/07/2014	14/01/2014	08/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,54	9,87	8,58	7,49	6,62	5,86	5,26	4,76
		Fecha	09/08/2020	01/11/2019	25/09/2017	25/08/2016	10/11/2015	01/08/2015	06/01/2014	12/02/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,30	10,72	9,41	8,33	7,43	6,67	6,04	5,48
		Fecha	13/06/2021	14/11/2019	26/07/2018	27/06/2017	08/01/2016	29/10/2015	03/11/2015	07/08/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,54	9,87	8,58	7,49	6,62	5,86	5,26	4,76
		Fecha	09/08/2020	01/11/2019	25/09/2017	25/08/2016	10/11/2015	01/08/2015	06/01/2014	12/02/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,30	10,72	9,41	8,33	7,43	6,67	6,04	5,48
		Fecha	13/06/2021	14/11/2019	26/07/2018	27/06/2017	08/01/2016	29/10/2015	03/11/2015	07/08/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,54	9,87	8,58	7,49	6,62	5,86	5,26	4,76
		Fecha	09/08/2020	01/11/2019	25/09/2017	25/08/2016	10/11/2015	01/08/2015	06/01/2014	12/02/2013	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,30	10,72	9,41	8,33	7,43	6,67	6,04	5,48
		Fecha	13/06/2021	14/11/2019	26/07/2018	27/06/2017	08/01/2016	29/10/2015	03/11/2015	07/08/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	10,80	9,55	8,46	7,60	6,80	6,18	5,72
		Fecha	30/08/2021	16/12/2019	16/09/2018	14/08/2017	10/01/2016	15/12/2015	05/02/2015	15/11/2014	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,06	11,35	10,07	9,41	8,33	7,43	6,67	6,04
		Fecha	15/10/2028	30/01/2028	08/02/2027	30/03/2027	01/01/2027	31/10/2026	17/09/2026	16/08/2026	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Clase A	91,75%	467.113.362,00	8,41%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	91,75%	467.113.362,00	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	2,59%	13.200.000,00	5,77%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,28%	11.600.000,00	3,45%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,41%	7.200.000,00	2,00%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	1,96%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		509.113.362,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,00%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.354.669,02	3,125%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	801.612,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	209.710,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.146.509,17	5,019%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
G84669332
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		4.875	7.093
Principal			
Pendiente vencimiento		486.073.144,50	800.012.981,57
Medio		99.707,31	112.789,09
Mínimo		71,24	0,52
Máximo		563.987,21	600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,73%	3,40%
Mínimo		3,37%	2,10%
Máximo		9,32%	6,22%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		239	273
Mínimo		05/03/2009	10/04/2006
Máximo		05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,11%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,89%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,29	7,46	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,75	16,10	0,90	16,41
20,01 - 30%	3,99	25,80	2,20	25,62
30,01 - 40%	7,48	35,77	4,89	35,39
40,01 - 50%	14,19	45,36	10,54	45,61
50,01 - 60%	21,98	55,21	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,74	64,97	27,70	65,74
70,01 - 80%	16,37	73,56	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,10	85,07	5,42	84,94
90,01 - 100%	2,10	92,46	5,23	95,16
Medio ponderado	58,28		64,29	
Mínimo	0,03		0,00	
Máximo	95,67		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,81%	0,76%	0,79%	1,15%
Tasa anual equivalente	9,30%	9,25%	8,71%	9,12%	12,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,73%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,57%	4,44%
Cantabria	0,07%	0,15%
Castilla y León	2,74%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,13%
Cataluña	8,04%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,74%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,05%	1,76%
Islas Baleares	5,85%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	9,84%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,89%	1,78%
Navarra	4,48%	4,08%
País Vasco	1,13%	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	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	311	77.030,25	103.305,12	0,00	180.335,37	15,09	38.010.934,87	38.191.270,24	58,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	63.647,61	89.000,98	0,00	152.648,59	12,77	11.128.363,26	11.281.011,85	17,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	28.077,17	57.205,80	0,00	85.282,97	7,14	4.330.616,35	4.415.899,32	6,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	51.499,77	109.107,12	0,00	160.606,89	13,44	4.830.133,70	4.990.740,59	7,61
De > 6 a < 12 Meses	23	62.171,59	141.772,09	0,00	203.943,68	17,07	3.357.812,39	3.561.756,07	5,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	50.975,18	118.864,49	0,00	169.839,67	14,21	1.494.332,30	1.664.171,97	2,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	12.985,96	25.401,11	0,00	38.387,07	3,21	239.116,70	277.503,77	0,42
De ≥ 24 Meses	7	61.781,30	142.158,15	0,00	203.939,45	17,07	1.020.262,20	1.224.201,65	1,87
Subtotal	521	408.168,83	786.814,86	0,00	1.194.983,69	100,00	64.411.571,77	65.606.555,46	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	521	408.168,83	786.814,86	0,00	1.194.983,69		64.411.571,77	65.606.555,46	56,07