

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositarío Activos
Bancaja

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

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	28/06/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	60.822,92 406.297.105,60 60,82%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7860% 28/06/2010 124,828906 Bruto 101,111414 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/06/2010 "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	0,8260% 28/06/2010 215,677778 Bruto 174,699000 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	0,9260% 28/06/2010 241,788889 Bruto 195,849000 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	1,1360% 28/06/2010 296,622222 Bruto 240,264000 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+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3600% 28/06/2010 1.210,511111 Bruto 980,514000 Neto	28/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		448.297.105,60	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	8,15	7,12	6,21	5,48	4,85	4,39	3,98	3,62	
		Fecha	21/07/2018	07/11/2017	15/08/2016	22/11/2015	04/07/2015	18/10/2014	22/05/2014	01/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	14,84	13,59	12,08	10,83	9,58	8,83	8,08	7,33	
		Fecha	28/03/2025	28/12/2023	28/06/2022	28/03/2021	28/12/2019	28/03/2019	28/06/2018	28/09/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,90	7,84	6,96	6,22	5,60	5,07	4,62	4,23	
		Fecha	24/04/2019	31/03/2018	13/05/2017	17/08/2016	01/03/2016	25/08/2015	01/11/2015	22/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	30,35	30,35	30,35	30,35	30,35	30,35	30,35	30,35	
		Fecha	28/09/2040	28/09/2040	28/09/2040	28/09/2040	28/09/2040	28/09/2040	28/09/2040	28/09/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,93	7,81	6,81	6,02	5,32	4,81	4,36	3,97	
		Fecha	05/03/2019	19/03/2018	21/03/2017	06/04/2016	23/09/2015	21/03/2015	10/09/2014	17/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	14,84	13,59	12,08	10,83	9,58	8,83	8,08	7,33	
		Fecha	28/03/2025	28/12/2023	28/06/2022	28/03/2021	28/12/2019	28/03/2019	28/06/2018	28/09/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,93	7,81	6,81	6,02	5,32	4,81	4,36	3,97	
		Fecha	05/03/2019	19/03/2018	21/03/2017	06/04/2016	23/09/2015	21/03/2015	10/09/2014	17/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	14,84	13,59	12,08	10,83	9,58	8,83	8,08	7,33	
		Fecha	28/03/2025	28/12/2023	28/06/2022	28/03/2021	28/12/2019	28/03/2019	28/06/2018	28/09/2017	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,96	8,96	7,96	7,16	6,41	5,95	5,52	5,11	
		Fecha	13/05/2020	15/05/2019	13/05/2018	25/07/2017	26/10/2016	05/12/2016	12/06/2015	07/10/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	17,72	17,34	17,09	16,92	16,80	16,71	16,66	16,62	
		Fecha	02/12/2028	29/09/2027	29/06/2027	26/04/2027	13/03/2027	02/11/2027	21/01/2027	01/08/2027	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	90,63%	406.297.105,60	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	90,63%	406.297.105,60	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,94%	13.200.000,00	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,59%	11.600.000,00	3,87%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,61%	7.200.000,00	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,23%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		448.297.105,60		810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	9.741.623,67	1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.021.252,99	0,644%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	758.049,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	52.810,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		509.559,67	
Línea Liquidez A1	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

Depositarario 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	4.577	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	432.103.485,36	800.012.981,57
Medio	94.407,58	112.789,09
Mínimo	313,02	0,52
Máximo	547.686,33	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,30%	3,40%
Mínimo	1,63%	2,10%
Máximo	5,23%	6,22%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	227	273
Mínimo	05/06/2010	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,07%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,93%	99,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,37	7,14	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,07	15,90	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,40	25,51	2,20	25,62
30,01 - 40%	9,69	35,45	4,89	35,39
40,01 - 50%	16,30	45,20	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,07	55,15	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,36	64,77	27,70	65,74
70,01 - 80%	10,97	73,20	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,85	84,61	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,92	90,90	5,23	95,16
Medio ponderado		55,60		64,29
Mínimo		0,17		0,00
Máximo		93,19		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,49%	0,42%	0,39%	0,94%
Tasa anual equivalente	7,42%	5,68%	4,92%	4,56%	10,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,53%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,52%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,60%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,13%
Cataluña	8,26%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,38%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	5,92%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,20%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,86%	1,78%
Navarra	4,40%	4,08%
País Vasco	1,19%	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	61.203,10	17.748,95	0,00	78.952,05	4,75	22.534.698,59	22.613.650,64	45,98	52,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	55.396,71	21.795,22	0,00	77.191,93	4,65	7.408.554,69	7.485.746,62	15,22	50,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	41.565,65	23.035,43	0,00	64.601,08	3,89	4.314.965,54	4.379.566,62	8,90	59,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	38.226,24	19.801,41	0,00	58.027,65	3,49	1.984.072,36	2.042.100,01	4,15	47,20
De > 6 a < 12 Meses	35	88.770,29	81.205,45	0,00	169.975,74	10,23	3.752.772,13	3.922.747,87	7,98	62,84
De > 12 a < 18 Meses	30	212.956,89	186.494,51	0,00	399.451,40	24,05	3.790.330,95	4.189.782,35	8,52	60,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	135.055,74	210.351,46	0,00	345.407,20	20,79	2.235.280,07	2.580.687,27	5,25	57,32
De ≥ 2 Años	21	105.700,40	361.749,79	0,00	467.450,19	28,14	1.502.103,11	1.969.553,30	4,00	42,42
Subtotal	430	738.875,02	922.182,22	0,00	1.661.057,24	100,00	47.522.777,44	49.183.834,68	100,00	53,74
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	430	738.875,02	922.182,22	0,00	1.661.057,24		47.522.777,44	49.183.834,68		53,74