

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

Depositarío 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	27/12/2010	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	57.398,31 383.420.710,80 57,40%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0280% 27/12/2010 149,152697 Bruto 120,813685 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2010 "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	1,0680% 27/12/2010 269,966667 Bruto 218,673000 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	1,1680% 27/12/2010 295,244444 Bruto 239,148000 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	1,3780% 27/12/2010 348,327778 Bruto 282,145500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ 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	4,8780% 27/12/2010 1.233,050000 Bruto 998,770500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		425.420.710,80	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)

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		
Serie A2	Amort. final	Años	8,17	7,10	6,24	5,51	4,92	4,40	3,99	3,62		
		Fecha	30/11/2018	11/04/2017	25/12/2016	31/03/2016	29/08/2015	21/02/2015	24/09/2014	05/12/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,50	13,00	11,75	10,50	9,50	8,49	7,75	7,00		
		Fecha	27/03/2025	27/09/2023	27/06/2022	27/03/2021	27/03/2020	27/03/2019	27/06/2018	27/09/2017		
Serie B	Amort. final	Años	8,96	7,91	7,03	6,29	5,67	5,14	4,69	4,29		
		Fecha	15/09/2019	25/08/2018	10/08/2017	01/12/2017	30/05/2016	18/11/2015	06/06/2015	13/01/2015		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01		
		Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040		
Serie C	Amort. final	Años	8,50	7,39	6,49	5,73	5,11	4,58	4,15	3,77		
		Fecha	27/03/2019	15/02/2018	24/03/2017	19/06/2016	11/09/2015	28/04/2015	23/11/2014	07/07/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,50	13,00	11,75	10,50	9,50	8,49	7,75	7,00		
		Fecha	27/03/2025	27/09/2023	27/06/2022	27/03/2021	27/03/2020	27/03/2019	27/06/2018	27/09/2017		
Serie D	Amort. final	Años	9,32	8,22	7,31	6,54	5,90	5,35	4,88	4,47		
		Fecha	22/01/2020	18/12/2018	18/01/2018	14/04/2017	21/08/2016	02/03/2016	16/08/2015	21/03/2015		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01		
		Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040		
Serie E	Amort. final	Años	8,50	7,39	6,49	5,73	5,11	4,58	4,15	3,77		
		Fecha	27/03/2019	15/02/2018	24/03/2017	19/06/2016	11/09/2015	28/04/2015	23/11/2014	07/07/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,50	13,00	11,75	10,50	9,50	8,49	7,75	7,00		
		Fecha	27/03/2025	27/09/2023	27/06/2022	27/03/2021	27/03/2020	27/03/2019	27/06/2018	27/09/2017		
Serie E	Amort. final	Años	9,64	8,58	7,74	6,97	6,38	5,81	5,40	5,00		
		Fecha	19/05/2020	26/04/2019	24/06/2018	17/09/2017	02/12/2017	21/07/2016	22/02/2016	30/09/2015		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,40	17,08	16,87	16,73	16,64	16,57	16,53	16,51		
		Fecha	18/02/2028	26/10/2027	08/10/2027	19/06/2027	15/05/2027	23/04/2027	04/09/2027	04/01/2027		
Fondo de Reserva	Amort. final	Años	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01		
		Fecha	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040		

* 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	90,13%	383.420.710,80	10,06%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,00%	100.000.000,00
Serie A2	90,13%	383.420.710,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,10%	13.200.000,00	6,88%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,73%	11.600.000,00	4,09%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,69%	7.200.000,00	2,35%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,35%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		425.420.710,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,35%	9.771.444,75		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.248.058,04	0,876%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	372.487,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.749,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	254.779,87		
Línea Liquidez A1	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

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	4.516	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	417.772.840,60	800.012.981,57
Medio	92.509,49	112.789,09
Mínimo	207,82	0,52
Máximo	542.350,88	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,23%	6,22%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	223	273
Mínimo	05/01/2011	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%	0,45	7,25	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,20	15,82	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,72	25,61	2,20	25,62
30,01 - 40%	10,20	35,46	4,89	35,39
40,01 - 50%	17,33	45,26	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,37	55,17	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,06	64,70	27,70	65,74
70,01 - 80%	9,64	73,50	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,66	85,00	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,37	90,91	5,23	95,16
Medio ponderado		54,74		64,29
Mínimo		0,25		0,00
Máximo		92,52		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,32%	0,47%	0,40%	0,90%
Tasa anual equivalente	5,32%	3,75%	5,48%	4,70%	10,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,55%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,63%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,13%
Cataluña	8,27%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,37%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	6,00%	5,83%
La Rioja	0,57%	0,57%
Madrid	10,13%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,85%	1,78%
Navarra	4,38%	4,08%
Pais Vasco	1,21%	1,11%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	192	53.695,49	15.653,62	0,00	69.349,11	4,25	19.221.540,05	19.290.889,16	43,05	48,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	71	66.422,97	23.404,23	0,00	89.827,20	5,51	7.959.982,35	8.049.809,55	17,97	52,00	
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	44.699,48	21.384,01	0,00	66.083,49	4,05	4.235.220,30	4.301.303,79	9,60	48,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	42.648,38	20.682,88	0,00	63.331,26	3,88	2.300.703,36	2.364.034,62	5,28	54,21	
De > 6 a < 12 Meses	21	68.523,38	42.518,10	0,00	111.041,48	6,81	1.896.176,04	2.007.217,52	4,48	50,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	195.425,53	135.827,42	0,00	331.252,95	20,31	3.510.977,50	3.842.230,45	8,58	60,94	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	129.680,10	143.181,55	0,00	272.861,65	16,73	1.850.851,18	2.123.712,83	4,74	55,01	
De ≥ 24 a < 30 Meses	30	187.620,66	439.848,65	0,00	627.469,31	38,47	2.200.166,26	2.827.635,57	6,31	48,09	
Subtotal	416	788.715,99	842.500,46	0,00	1.631.216,45	100,00	43.175.617,04	44.806.833,49	100,00	50,72	
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	416	788.715,99	842.500,46	0,00	1.631.216,45		43.175.617,04	44.806.833,49		50,72	