

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	7,64	6,62	5,79	5,11	4,56	4,08	3,70	3,37		
		Fecha	18/05/2018	07/05/2017	11/07/2016	04/11/2015	17/04/2015	26/10/2014	09/06/2014	07/02/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/09/2017		
Serie B	Amort. final	Años	7,90	6,86	6,02	5,33	4,77	4,29	3,90	3,56		
		Fecha	20/08/2018	05/08/2017	02/10/2016	26/01/2016	03/07/2015	11/01/2015	19/08/2014	17/04/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	17,51	16,01	14,50	13,50	12,25	11,25	10,50		
		Fecha	26/09/2029	26/03/2028	26/09/2026	26/03/2025	26/03/2024	26/12/2022	26/12/2021	26/03/2021		
Serie C	Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/09/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,81	18,44	17,00	15,54	14,27	13,19	12,18	11,25		
		Fecha	13/07/2030	02/03/2029	24/09/2027	07/04/2026	30/12/2024	30/11/2023	28/11/2022	25/12/2021		
Serie D	Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/09/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,42	23,77	22,98	22,01	20,97	19,90	18,82	17,73		
		Fecha	26/12/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/06/2030	26/06/2029	26/03/2028	26/12/2026	26/09/2025		
Serie E	Amort. final	Años	14,50	13,01	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00		
		Fecha	26/03/2025	26/09/2023	26/06/2022	26/03/2021	26/03/2020	26/03/2019	26/06/2018	26/09/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02		
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040		

* 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%	100,000.000,00	5,25%
Serie A2	90,13%	383.420.710,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,10%	13.200.000,00	6,88%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	2,73%	11.600.000,00	4,09%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	1,69%	7.200.000,00	2,35%	7.200.000,00	1,25%
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		10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.069.941,04	0,876%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	302.200,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.600,98		
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: 31/10/2010
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	4.505	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	414.708.253,77	800.012.981,57	
Medio	92.055,11	112.789,09	
Mínimo	314,91	0,52	
Máximo	540.965,27	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,40%	
Mínimo	1,00%	2,10%	
Máximo	4,24%	6,22%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	222	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	7,15	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,12	15,76	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,79	25,60	2,20	25,62
30,01 - 40%	10,39	35,45	4,89	35,39
40,01 - 50%	17,62	45,28	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,57	55,20	16,38	55,53
60,01 - 70%	25,97	64,71	27,70	65,74
70,01 - 80%	9,08	73,53	26,61	75,70
80,01 - 90%	4,72	84,87	5,42	84,94
90,01 - 100%	0,30	90,88	5,23	95,16
Medio ponderado		54,57		64,29
Mínimo		0,41		0,00
Máximo		92,35		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,33%	0,45%	0,40%	0,89%
Tasa anual equivalente	3,99%	3,92%	5,26%	4,72%	10,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,67%	7,36%
Aragón	0,54%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,64%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,13%
Cataluña	8,30%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,30%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,09%	1,76%
Islas Baleares	6,00%	5,83%
La Rioja	0,56%	0,57%
Madrid	10,16%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,85%	1,78%
Navarra	4,36%	4,08%
País Vasco	1,21%	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	209	56.469,76	18.213,33	0,00	74.683,09	4,35	20.131.430,78	20.206.113,87	42,51	51,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	70.339,95	28.372,89	0,00	98.712,84	5,75	9.524.011,96	9.622.724,80	20,24	50,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	38.871,39	15.693,82	0,00	54.565,21	3,18	3.214.565,89	3.269.131,10	6,88	54,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	54.925,94	28.682,20	0,00	83.608,14	4,87	3.204.597,98	3.288.206,12	6,92	45,77
De > 6 a < 12 Meses	21	69.262,04	34.079,38	0,00	103.341,42	6,02	1.689.445,92	1.792.787,34	3,77	46,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	130.842,70	115.254,17	0,00	246.096,87	14,34	3.209.858,33	3.455.955,20	7,27	61,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	199.715,74	152.843,68	0,00	352.559,42	20,55	2.289.552,76	2.642.112,18	5,56	56,71
De ≥ 2 Años	33	224.440,87	477.818,98	0,00	702.259,85	40,93	2.553.592,22	3.255.852,07	6,85	49,35
Subtotal	452	844.868,39	870.958,45	0,00	1.715.826,84	100,00	45.817.055,84	47.532.882,68	100,00	51,38
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	452	844.868,39	870.958,45	0,00	1.715.826,84		45.817.055,84	47.532.882,68		51,38