

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	27/12/2012	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	46.593,13 311.242.108,40 46,59%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3750% 27/12/2012 44,651750 Bruto 36,167917 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2012 "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	0,4150% 27/12/2012 106,055556 Bruto 85,905000 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	0,5150% 27/12/2012 131,611111 Bruto 106,605000 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	0,7250% 27/12/2012 185,277778 Bruto 150,075000 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	4,2250% 27/12/2012 1.079,722222 Bruto 874,575000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		353.242.108,40	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
		% 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	6,87	6,00	5,26	4,67	4,20	3,76	3,44	3,16
		Amort. final	Años	07/08/2019	23/09/2018	29/12/2017	28/05/2017	08/12/2016	29/06/2016	05/03/2016	23/11/2015
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,18	6,28	5,55	4,95	4,45	4,03	3,67	3,36
		Amort. final	Años	28/11/2019	05/01/2019	13/04/2018	06/09/2017	08/03/2017	05/10/2016	27/05/2016	05/02/2016
		Fecha	26/09/2029	26/06/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/09/2023	26/12/2022	26/03/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,78	16,56	15,29	14,01	12,85	11,88	11,02	10,22
		Amort. final	Años	04/07/2030	12/04/2029	07/01/2028	28/09/2026	30/07/2025	09/08/2024	30/09/2023	12/12/2022
		Fecha	26/06/2031	26/03/2030	26/03/2029	26/12/2027	26/09/2026	26/06/2025	26/09/2024	26/12/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,00	18,83	17,66	16,51	15,39	14,27	13,24	12,33
		Amort. final	Años	19/09/2032	22/07/2031	19/05/2030	27/03/2029	11/02/2028	31/12/2026	18/12/2025	21/01/2025
		Fecha	26/12/2033	26/03/2033	26/12/2031	26/12/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/09/2027	26/09/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,50	21,88	21,15	20,30	19,36	18,41	17,45	16,50
		Amort. final	Años	23/03/2035	09/08/2034	16/11/2033	07/01/2033	30/01/2032	18/02/2031	06/03/2030	23/03/2029
		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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	11,25	10,01	9,01	8,25	7,25	6,75	6,25
		Amort. final	Años	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/03/2025	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/12/2019	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Amort. final	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	88,11%	311.242.108,40	12,24%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	88,11%	311.242.108,40		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,74%	13.200.000,00	8,39%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,28%	11.600.000,00	5,01%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,04%	7.200.000,00	2,91%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,83%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		353.242.108,40			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,91%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.893.237,33	0,233%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		90.708,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.613,67	
Pasivo		Disponible	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: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	4.181	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	343.996.545,23	800.012.981,57
Medio	82.276,14	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	508.719,80	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	273
Mínimo	20/11/2012	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	0,28%	0,26%	0,36%	0,33%	0,72%
Tasa anual equivalente	3,30%	3,10%	4,29%	3,88%	8,26%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,68	6,90	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,84	15,84	0,90	16,41
20,01 - 30%	6,99	25,71	2,20	25,62
30,01 - 40%	14,89	35,51	4,89	35,39
40,01 - 50%	21,20	45,27	10,54	45,61
50,01 - 60%	28,08	55,11	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,65	64,46	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,38	74,68	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,29	82,95	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		49,95		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		87,79		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,78%	7,36%
Aragón	0,57%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,68%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,51%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,13%
Cataluña	8,49%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,07%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,14%	1,76%
Islas Baleares	5,73%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,27%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,95%	1,78%
Navarra	4,24%	4,08%
País Vasco	1,18%	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	223	58.944,31	29.173,70	0,00	88.118,01	4,13	20.615.777,54	20.703.895,55	38,06	41,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	62.804,40	30.468,94	0,00	93.273,34	4,38	8.349.504,32	8.442.777,66	15,52	43,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	83.155,46	38.776,31	0,00	121.931,77	5,72	6.464.772,17	6.586.703,94	12,11	44,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	102.769,47	45.953,33	0,00	148.722,80	6,98	4.226.943,79	4.375.666,59	8,04	38,78
De > 6 a < 12 Meses	55	210.321,47	115.037,24	0,00	325.358,71	15,26	5.645.318,55	5.970.677,26	10,98	50,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	168.784,14	90.646,27	0,00	259.430,41	12,17	2.334.167,25	2.593.597,66	4,77	50,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	91.275,48	66.717,42	0,00	157.992,90	7,41	1.281.927,07	1.439.919,97	2,65	59,80
De ≥ 2 Años	46	479.411,53	457.387,29	0,00	936.798,82	43,95	3.347.351,15	4.284.149,97	7,88	50,02
Subtotal	577	1,257,466,26	874.160,50	0,00	2.131.626,76	100,00	52.265.761,84	54.397.388,60	100,00	44,39
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.888,85	190,35	0,00	2.079,20	1,45	0,00	2.079,20	1,45	1,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	87.737,81	21.235,44	0,00	108.973,25	76,01	0,00	108.973,25	76,01	7,55
De ≥ 2 Años	2	30.001,09	2.304,28	0,00	32.305,37	22,53	0,00	32.305,37	22,53	10,33
Subtotal	9	119.627,75	23.738,76	0,00	143.366,51	100,00	0,00	143.366,51	100,00	6,86
Total	586	1.377.094,01	897.899,26	0,00	2.274.993,27		52.265.761,84	54.540.755,11		43,76