

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 Baa1sf	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 Baa1sf	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 Baa1sf	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+ Caa1sf	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	6,79	5,97	5,25	4,68	4,22	3,82	3,47	3,19
		Amort. final	Fecha	10/07/2019	15/09/2018	26/12/2017	29/05/2017	12/12/2016	20/07/2016	14/03/2016	04/12/2015
		Amort. final	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,13	6,25	5,54	4,95	4,46	4,05	3,70	3,40
		Amort. final	Fecha	11/11/2019	26/12/2018	09/04/2018	06/09/2017	12/03/2017	12/10/2016	06/06/2016	17/02/2016
		Amort. final	Años	15,51	14,26	13,01	12,01	11,01	10,25	9,50	8,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	16,53	15,27	14,00	12,85	11,88	11,03	10,24
		Amort. final	Fecha	23/06/2030	03/04/2029	30/12/2027	23/09/2026	29/07/2025	11/08/2024	04/10/2023	19/12/2022
		Amort. final	Años	18,76	17,51	16,26	15,26	14,01	12,76	12,01	11,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,97	18,81	17,64	16,50	15,38	14,27	13,25	12,34
		Amort. final	Fecha	10/09/2032	14/07/2031	12/05/2030	23/03/2029	09/02/2028	31/12/2026	21/12/2025	26/01/2025
		Amort. final	Años	21,26	20,51	19,26	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,50	21,88	21,15	20,29	19,35	18,41	17,46	16,51
		Amort. final	Fecha	22/03/2035	08/08/2034	13/11/2033	06/01/2033	29/01/2032	18/02/2031	08/03/2030	26/03/2029
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/12/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Amort. final	Años	12,26	11,25	10,01	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

* 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		17.547.588,02	0,233%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		489.891,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.190,84	
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: 30/11/2012
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	4.164	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	340.642.669,35	800.012.981,57
Medio	81.806,60	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	507.256,81	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	273
Mínimo	05/12/2012	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	0,44%	0,30%	0,41%	0,35%	0,71%
Tasa anual equivalente	5,16%	3,59%	4,80%	4,09%	8,22%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,68	6,80	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,88	15,77	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,07	25,70	2,20	25,62
30,01 - 40%	15,29	35,52	4,89	35,39
40,01 - 50%	21,13	45,31	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,97	55,05	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,42	64,38	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,31	74,58	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,23	82,81	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	49,75		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	87,60		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,68%	7,36%
Aragón	0,57%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,66%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,52%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,13%
Cataluña	8,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,09%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,15%	1,76%
Islas Baleares	5,76%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,31%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,96%	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	210	52.981,41	24.532,16	0,00	77.513,57	3,67	19.058.877,84	19.136.391,41	36,03	44,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	67.163,70	30.196,30	0,00	97.360,00	4,61	8.799.192,17	8.896.552,17	16,75	43,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	83.862,20	36.711,77	0,00	120.573,97	5,71	5.942.329,94	6.062.903,91	11,41	43,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	112.919,42	54.662,24	0,00	167.581,66	7,94	5.381.164,14	5.548.745,80	10,45	43,07
De > 6 a < 12 Meses	50	187.594,09	100.758,49	0,00	288.352,58	13,65	4.726.074,54	5.014.427,12	9,44	50,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	183.190,34	99.130,21	0,00	282.320,55	13,37	2.621.358,40	2.903.678,95	5,47	49,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	101.752,53	67.314,90	0,00	169.067,43	8,01	1.269.670,88	1.438.738,31	2,71	60,49
De ≥ 2 Años	46	469.085,79	440.073,39	0,00	909.159,18	43,05	3.203.229,33	4.112.388,51	7,74	48,50
Subtotal	560	1,258,549,48	853.379,46	0,00	2.111.928,94	100,00	51.001.897,24	53.113.826,18	100,00	45,44
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.888,85	194,19	0,00	2.083,04	1,45	0,00	2.083,04	1,45	1,50
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	21.417,75	0,00	109.155,56	76,00	0,00	109.155,56	76,00	7,57
De ≥ 2 Años	2	30.001,09	2.372,33	0,00	32.373,42	22,54	0,00	32.373,42	22,54	10,35
Subtotal	9	119.627,75	23.992,96	0,00	143.620,71	100,00	0,00	143.620,71	100,00	6,87
Total	569	1.378.177,23	877.372,42	0,00	2.255.549,65		51.001.897,24	53.257.446,89		44,76