

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 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	26/03/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	45.238,97 302.196.319,60 45,24%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3340% 26/03/2013 37,354823 Bruto 29,510310 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2013 "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	0,3740% 26/03/2013 92,461111 Bruto 73,044278 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	0,4740% 26/03/2013 117,183333 Bruto 92,574833 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	0,6840% 26/03/2013 169,100000 Bruto 133,589000 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	4,1840% 26/03/2013 1.034,377778 Bruto 817,158445 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		344.196.319,60	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)												
			% 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	6,69	5,86	5,19	4,62	4,17	3,77	3,42	3,15	
		Amort. final	Fecha	03/09/2019	02/11/2018	03/03/2018	08/08/2017	24/02/2017	03/10/2016	28/05/2016	18/02/2016	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,94	6,10	5,41	4,84	4,37	3,97	3,63	3,34	
		Amort. final	Fecha	04/12/2019	30/01/2019	23/05/2018	28/10/2017	09/05/2017	13/12/2016	11/08/2016	26/04/2016	
		Amort. final	Fecha	16,51	15,26	14,01	12,76	11,76	10,78	10,01	9,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,41	16,20	14,96	13,71	12,59	11,65	10,81	10,04	
		Amort. final	Fecha	18/05/2030	04/03/2029	08/12/2027	09/09/2026	25/07/2025	15/08/2024	16/10/2023	08/01/2023	
		Amort. final	Fecha	18,51	17,26	16,01	14,76	13,76	12,51	11,76	11,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,64	18,49	17,34	16,22	15,12	14,03	13,02	12,14	
		Amort. final	Fecha	12/08/2032	19/06/2031	23/04/2030	11/03/2029	03/02/2028	02/01/2027	31/12/2025	10/02/2025	
		Amort. final	Fecha	21,01	20,01	19,01	17,76	16,76	15,76	14,76	13,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,21	21,59	20,86	20,01	19,09	18,16	17,22	16,29	
		Amort. final	Fecha	08/03/2035	24/07/2034	31/10/2033	26/12/2032	23/01/2032	18/02/2031	13/03/2030	06/04/2029	
		Amort. final	Fecha	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
		Amort. final	Fecha	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
		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	Fecha	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	

* 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	87,80%	302.196.319,60	12,57%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	87,80%	302.196.319,60		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,84%	13.200.000,00	8,62%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,37%	11.600.000,00	5,15%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,09%	7.200.000,00	2,99%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,91%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		344.196.319,60			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,99%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.160.402,99	0,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		551.855,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.251,69	
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: 28/02/2013
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
AJAF 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	4.106	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	330.757.913,98	800.012.981,57
Medio	80.554,78	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	502.853,07	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,99%	3,40%
Mínimo	1,05%	2,10%
Máximo	3,59%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	200	273
Mínimo	05/03/2013	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	0,54%	0,45%	0,38%	0,37%	0,70%
Tasa anual equivalente	6,25%	5,27%	4,43%	4,39%	8,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,70	6,87	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,01	15,79	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,37	25,66	2,20	25,62
30,01 - 40%	15,82	35,43	4,89	35,39
40,01 - 50%	22,00	45,38	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,23	54,92	16,38	55,53
60,01 - 70%	16,82	64,16	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,04	74,59	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,02	82,33	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		49,17		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,98		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,36%
Aragón	0,58%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,55%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,29%	2,13%
Cataluña	8,57%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,98%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,14%	1,76%
Islas Baleares	5,81%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,45%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,90%	1,78%
Navarra	4,20%	4,08%
País Vasco	1,20%	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	208	62.507,38	22.754,88	0,00	85.262,26	3,82	18.169.699,53	18.254.961,79	36,86	45,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	57.314,58	19.262,38	0,00	76.576,96	3,43	6.310.379,02	6.386.955,98	12,90	38,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	84.046,26	29.154,01	0,00	113.200,27	5,07	5.607.849,71	5.721.049,98	11,55	43,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	88.192,89	42.890,39	0,00	131.083,28	5,87	4.398.701,69	4.529.784,97	9,15	46,95
De > 6 a < 12 Meses	54	199.419,04	99.622,68	0,00	299.041,72	13,38	4.891.653,27	5.190.694,99	10,48	44,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	208.662,16	97.809,81	0,00	306.471,97	13,71	2.646.960,73	2.953.432,70	5,96	45,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	109.321,00	59.316,08	0,00	168.637,08	7,55	1.199.921,81	1.368.558,89	2,76	48,06
De ≥ 2 Años	53	556.220,14	498.180,86	0,00	1.054.401,00	47,18	4.065.908,28	5.120.309,28	10,34	50,08
Subtotal	545	1,365,683,45	868.991,09	0,00	2.234.674,54	100,00	47.291.074,04	49.525.748,58	100,00	44,63
Dudosos (subjettivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	1.888,85	214,32	0,00	2.103,17	1,85	0,00	2.103,17	1,85	0,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	59.096,01	3.461,72	0,00	62.557,73	55,02	0,00	62.557,73	55,02	54,85
De ≥ 2 Años	3	37.674,87	11.360,01	0,00	49.034,88	43,13	0,00	49.034,88	43,13	4,72
Subtotal	6	98.659,73	15.036,05	0,00	113.695,78	100,00	0,00	113.695,78	100,00	7,64
Total	551	1.464.343,18	884.027,14	0,00	2.348.370,32		47.291.074,04	49.639.444,36		44,14