

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	26/06/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	43.775,50 292.420.340,00 43,78%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3650% 26/06/2013 40,832814 Bruto 32,257923 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa2sf	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	0,4050% 26/06/2013 103,500000 Bruto 81,765000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf	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	0,5050% 26/06/2013 129,055556 Bruto 101,953889 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Caa1sf	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	0,7150% 26/06/2013 182,722222 Bruto 144,350555 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa3sf	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	4,2150% 26/06/2013 1.077,166667 Bruto 850,961667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		334.420.340,00	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	6,53	5,70	5,03	4,46	4,01	3,62	3,27	2,99
		Amort. final	Fecha	03/10/2019	04/12/2018	05/04/2018	10/09/2017	29/03/2017	05/11/2016	30/06/2016	22/03/2016
		Amort. final	Años	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,66	5,84	5,16	4,61	4,15	3,75	3,42	3,13
		Amort. final	Fecha	21/11/2019	25/01/2019	23/05/2018	02/11/2017	16/05/2017	24/12/2016	24/05/2016	12/05/2016
		Amort. final	Fecha	26/06/2029	26/03/2028	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	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
		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	Años	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,13	15,93	14,70	13,46	12,34	11,41	10,58	9,82
		Amort. final	Fecha	08/05/2030	24/02/2029	02/12/2027	05/09/2026	25/07/2025	18/08/2024	22/10/2023	16/01/2023
		Amort. final	Años	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,26	11,51	10,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2031	26/03/2030	26/12/2028	26/09/2026	26/09/2025	26/06/2025	26/09/2024	26/12/2023
		Amort. final	Fecha	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
		Amort. final	Años	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
		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	Años	19,38	18,23	17,07	15,96	14,87	13,79	12,79	11,91
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	05/08/2032	12/06/2031	18/04/2030	08/03/2029	02/02/2028	04/01/2027	04/01/2026	16/02/2025
		Amort. final	Fecha	20,77	19,77	18,76	17,52	16,52	15,52	14,51	13,51
		Amort. final	Años	26/12/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/09/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/09/2027	26/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
		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	Años	21,97	21,34	20,61	19,77	18,84	17,92	16,99	16,06
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11/03/2035	24/07/2034	30/10/2033	25/12/2032	23/01/2032	19/02/2031	16/03/2030	11/04/2029
		Amort. final	Fecha	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,25	5,76
		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	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52

* 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	87,44%	292.420.340,00	12,93%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	87,44%	292.420.340,00		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,95%	13.200.000,00	8,87%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,47%	11.600.000,00	5,29%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,15%	7.200.000,00	3,07%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,99%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		334.420.340,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,07%	9.961.133,18		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		10.767.154,10	0,210%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		536.204,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.038,12		
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: 31/03/2013
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	4.088	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	327.724.316,68	800.012.981,57
Medio	80.167,40	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	501.380,21	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,89%	3,40%
Mínimo	1,03%	2,10%
Máximo	3,55%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	200	273
Mínimo	05/04/2013	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	0,39%	0,41%	0,41%	0,38%	0,70%
Tasa anual equivalente	4,55%	4,78%	4,83%	4,43%	8,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,70	6,91	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,02	15,75	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,50	25,60	2,20	25,62
30,01 - 40%	16,10	35,39	4,89	35,39
40,01 - 50%	22,29	45,40	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,94	54,89	16,38	55,53
60,01 - 70%	16,67	64,12	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,89	74,69	26,61	75,70
80,01 - 90%	1,90	82,23	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		48,95		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,74		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	7,36%
Aragón	0,58%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,55%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,30%	2,13%
Cataluña	8,60%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,84%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,15%	1,76%
Islas Baleares	5,83%	5,83%
La Rioja	0,53%	0,57%
Madrid	10,49%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,90%	1,78%
Navarra	4,18%	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	179	56.904,82	18.367,61	0,00	75.272,43	3,29	15.184.055,19	15.259.327,62	32,95	42,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	64.940,09	19.414,44	0,00	84.354,53	3,69	6.019.620,06	6.103.974,59	13,18	39,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	73.321,24	22.544,40	0,00	95.865,64	4,19	4.734.759,77	4.830.625,41	10,43	41,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	108.570,44	44.955,16	0,00	153.525,60	6,71	4.980.116,40	5.133.642,00	11,09	44,57
De > 6 a < 12 Meses	53	174.508,02	80.056,64	0,00	254.564,66	11,13	4.295.216,09	4.549.780,75	9,83	42,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	262.716,06	124.203,33	0,00	386.919,39	16,92	3.574.085,87	3.961.005,26	8,55	48,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	132.682,46	73.228,26	0,00	205.910,72	9,00	1.438.509,36	1.644.420,08	3,55	49,39
De ≥ 2 Años	50	538.447,16	492.184,59	0,00	1.030.631,75	45,06	3.791.141,02	4.821.772,77	10,41	50,38
Subtotal	520	1,412.090,29	874.954,43	0,00	2.287.044,72	100,00	44.017.503,76	46.304.548,48	100,00	43,34
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	1.888,85	218,10	0,00	2.106,95	1,85	0,00	2.106,95	1,85	0,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	59.096,01	3.556,00	0,00	62.652,01	55,03	0,00	62.652,01	55,03	54,93
De ≥ 2 Años	3	37.674,87	11.410,00	0,00	49.084,87	43,12	0,00	49.084,87	43,12	4,72
Subtotal	6	98.659,73	15.184,10	0,00	113.843,83	100,00	0,00	113.843,83	100,00	7,65
Total	526	1.510.750,02	890.138,53	0,00	2.400.888,55		44.017.503,76	46.418.392,31		42,85