

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	6,63	5,80	5,13	4,56	4,11	3,71	3,36	3,08	
		Amort. final	Fecha	08/11/2019	09/01/2019	12/05/2018	16/10/2017	04/05/2017	10/12/2016	02/08/2016	24/04/2016	
		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	6,62	5,81	5,15	4,61	4,15	3,77	3,44	3,16	
		Amort. final	Fecha	05/11/2019	15/01/2019	19/05/2018	01/11/2017	20/05/2017	30/12/2016	02/09/2016	22/05/2016	
		Amort. final	Años	16,26	15,01	13,76	12,51	11,51	10,51	9,76	9,01	
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	17,10	15,91	14,68	13,45	12,34	11,41	10,60	9,84	
		Amort. final	Fecha	28/04/2030	16/02/2029	27/11/2027	03/09/2026	25/07/2025	21/08/2024	27/10/2023	23/01/2023	
		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	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	19,36	18,21	17,06	15,96	14,87	13,79	12,80	11,92	
		Amort. final	Fecha	29/07/2032	06/06/2031	13/04/2030	05/03/2029	02/02/2028	07/01/2027	08/01/2026	23/02/2025	
		Amort. final	Años	20,77	19,77	18,76	17,52	16,52	15,52	14,51	13,51	
Serie D	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	21,97	21,34	20,61	19,76	18,84	17,92	16,99	16,07	
		Amort. final	Fecha	11/03/2035	23/07/2034	29/10/2033	24/12/2032	24/10/2032	21/02/2031	19/03/2030	16/04/2029	
		Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	
Serie E	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	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	
		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	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		14.882.618,01	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		492.245,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.256,13		
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: 30/04/2013
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	4.061	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	324.154.191,01	800.012.981,57
Medio	79.821,27	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	499.904,87	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,81%	3,40%
Mínimo	1,03%	2,10%
Máximo	3,55%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	199	273
Mínimo	25/05/2013	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%	0,49%	0,45%	0,41%	0,70%
Tasa anual equivalente	6,32%	5,71%	5,31%	4,81%	8,06%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,69	6,80	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,10	15,70	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,69	25,58	2,20	25,62
30,01 - 40%	16,04	35,34	4,89	35,39
40,01 - 50%	22,66	45,37	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,67	54,85	16,38	55,53
60,01 - 70%	16,46	64,00	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,89	74,69	26,61	75,70
80,01 - 90%	1,80	82,11	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		48,75		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		84,50		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,66%	7,36%
Aragón	0,58%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,51%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,13%
Cataluña	8,61%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,82%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,87%	5,83%
La Rioja	0,53%	0,57%
Madrid	10,53%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,12%	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	182	58.470,03	17.867,87	0,00	76.337,90	3,34	16.608.810,06	16.685.147,96	35,05	43,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	71	60.277,37	18.257,37	0,00	78.534,74	3,44	6.833.130,95	6.911.665,69	14,52	43,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	81.345,78	23.101,03	0,00	104.446,81	4,57	4.878.134,06	4.982.580,87	10,47	37,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	102.726,20	32.572,19	0,00	135.298,39	5,92	3.631.523,91	3.766.822,30	7,91	44,04
De > 6 a < 12 Meses	62	205.181,42	92.069,42	0,00	297.250,84	13,01	4.869.067,50	5.166.318,34	10,85	40,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	220.626,30	107.370,10	0,00	327.996,40	14,36	3.117.297,31	3.445.293,71	7,24	48,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	163.368,67	85.676,72	0,00	249.045,39	10,90	1.652.059,09	1.901.104,48	3,99	49,62
De ≥ 2 Años	50	537.070,74	478.297,32	0,00	1.015.368,06	44,45	3.730.140,84	4.745.508,90	9,97	50,61
Subtotal	515	1.429.066,51	855.212,02	0,00	2.284.278,53	100,00	45.320.163,72	47.604.442,25	100,00	43,61
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.888,85	213,18	0,00	2.102,03	1,84	0,00	2.102,03	1,84	1,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De ≥ 2 Años	4	96.770,88	15.109,50	0,00	111.880,38	98,15	0,00	111.880,38	98,15	9,70
Subtotal	6	98.659,73	15.331,37	0,00	113.991,10	100,00	0,00	113.991,10	100,00	7,66
Total	521	1.527.726,24	870.543,39	0,00	2.398.269,63		45.320.163,72	47.718.433,35		43,13