

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 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	27/12/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	40.513,71 270.631.582,80 40,51%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3710% 27/12/2013 38,411499 Bruto 30,345084 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2013 "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	0,4110% 27/12/2013 105,033333 Bruto 82,976333 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	0,5110% 27/12/2013 130,588889 Bruto 103,165222 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	0,7210% 27/12/2013 184,255556 Bruto 145,561889 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	4,2210% 27/12/2013 1.078,700000 Bruto 852,173000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		312.631.582,80	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	6,18	5,45	4,84	4,30	3,88	3,51	3,22	2,96
		Amort. final	Años	01/12/2019	09/03/2019	26/07/2018	13/01/2018	12/08/2017	29/03/2017	13/12/2016	10/09/2016
			Fecha	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
		Amort. final	Años	6,62	5,84	5,19	4,66	4,22	3,84	3,52	3,25
			Fecha	07/05/2020	28/07/2019	04/12/2018	25/07/2018	14/12/2017	29/07/2017	03/04/2017	23/12/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	14,51	13,26	12,01	11,01	10,25	9,50	8,75
		Amort. final	Años	26/06/2029	26/03/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/12/2023	26/03/2023	26/06/2022
			Fecha	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
		Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,50	15,34	14,16	12,98	11,92	11,03	10,25	9,53
		Amort. final	Años	23/03/2030	25/01/2029	20/11/2027	15/09/2026	24/08/2025	03/10/2024	23/12/2023	04/04/2023
			Fecha	17,51	16,26	15,26	14,26	13,01	12,01	11,26	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2031	26/12/2029	26/12/2028	26/12/2027	26/09/2026	26/09/2025	26/12/2024	26/03/2024
		Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,65	16,54	15,48	14,43	13,41	12,45	11,61
		Amort. final	Años	28/06/2032	17/05/2031	07/04/2030	14/03/2029	27/02/2028	17/02/2027	06/03/2026	02/05/2025
			Fecha	20,01	19,26	18,26	17,01	16,01	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/09/2030	26/09/2029	26/12/2028	26/12/2027	26/12/2026
		Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,82	20,10	19,28	18,39	17,50	16,60	15,72	14,84
		Amort. final	Años	28/02/2035	15/07/2034	27/10/2033	31/12/2032	11/02/2032	22/03/2031	30/04/2030	10/06/2029
			Fecha	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,50	6,00	5,50
			Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/09/2019	26/03/2019

* 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	86,57%	270.631.582,80	13,29%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00
Serie A2	86,57%	270.631.582,80	82,47%		668.000.000,00
Serie B	4,22%	13.200.000,00	8,93%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	3,71%	11.600.000,00	5,10%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	2,30%	7.200.000,00	2,72%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	3,20%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		312.631.582,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,72%	8.233.417,71	1,25%		10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.595.051,22	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		204.475,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.612,05	
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	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	3.919	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	302.074.407,51	800.012.981,57
Medio	77.079,46	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	489.125,36	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,55%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	194	273
Mínimo	17/12/2013	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,69	6,82	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,41	15,71	0,90	16,41
20,01 - 30%	8,81	25,72	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,46	35,29	4,89	35,39
40,01 - 50%	23,12	45,32	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,34	54,71	16,38	55,53
60,01 - 70%	13,36	63,91	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,64	74,71	26,61	75,70
80,01 - 90%	1,17	80,93	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		47,39		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		82,78		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,38%	0,34%	0,43%	0,68%
Tasa anual equivalente	3,38%	4,50%	4,01%	4,98%	7,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,33%	7,36%
Aragón	0,60%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,59%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,53%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,32%	2,13%
Cataluña	8,76%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,84%	48,19%
Extremadura	0,16%	0,31%
Galicia	2,18%	1,76%
Islas Baleares	5,73%	5,83%
La Rioja	0,54%	0,57%
Madrid	10,73%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,96%	1,78%
Navarra	4,13%	4,08%
País Vasco	1,22%	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	147	47.146,80	11.053,46	0,00	58.200,26	2,26	12.390.772,33	12.448.972,59	30,58	41,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	56.179,29	12.752,68	0,00	68.931,97	2,67	5.702.973,13	5.771.905,10	14,18	42,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	54.415,94	13.287,77	0,00	67.703,71	2,63	3.469.601,96	3.537.305,67	8,69	42,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	84.142,17	15.825,84	0,00	99.968,01	3,88	2.633.286,43	2.733.254,44	6,71	43,87
De > 6 a < 12 Meses	41	198.894,50	54.854,06	0,00	253.748,56	9,85	3.955.773,13	4.209.521,69	10,34	46,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	200.326,74	76.672,51	0,00	276.999,25	10,75	2.639.827,72	2.916.826,97	7,17	49,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	271.179,87	116.334,17	0,00	387.514,04	15,04	2.647.394,94	3.034.908,98	7,46	53,34
De ≥ 2 Años	62	811.389,58	552.519,88	0,00	1.363.909,46	52,93	4.689.783,01	6.053.692,47	14,87	50,24
Subtotal	443	1.723.674,89	853.300,37	0,00	2.576.975,26	100,00	38.129.412,65	40.706.387,91	100,00	44,89
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	34.136,59	0,00	0,00	34.136,59	7,14	0,00	34.136,59	7,14	9,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	92.707,31	811,14	0,00	93.518,45	19,55	0,00	93.518,45	19,55	15,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	9.838,08	103,85	0,00	9.941,93	2,08	0,00	9.941,93	2,08	16,48
De > 6 a < 12 Meses	3	93.754,44	1.782,56	0,00	95.537,00	19,97	0,00	95.537,00	19,97	11,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	126.061,67	4.193,32	0,00	130.254,99	27,23	0,00	130.254,99	27,23	11,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.888,85	232,96	0,00	2.121,81	0,44	0,00	2.121,81	0,44	1,52
De ≥ 2 Años	5	96.770,88	16.050,24	0,00	112.821,12	23,59	0,00	112.821,12	23,59	8,36
Subtotal	19	455.157,82	23.174,07	0,00	478.331,89	100,00	0,00	478.331,89	100,00	10,79
Total	462	2.178.832,71	876.474,44	0,00	3.055.307,15		38.129.412,65	41.184.719,80		43,30