

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositarío 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	26/03/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	39.153,76 261.547.116,80 39,15%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4440% 26/03/2014 42,977777 Bruto 33,952444 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2014 "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%	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 26/03/2014 119,655556 Bruto 94,527889 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar 26/03/2014 "Pass-Through" Secuencial / 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%	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5840% 26/03/2014 144,377778 Bruto 114,058445 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar 26/03/2014 "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%	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7940% 26/03/2014 196,294444 Bruto 155,072611 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar 26/03/2014 "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%	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2940% 26/03/2014 1.061,572222 Bruto 838,642055 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar 26/03/2014 Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		303.547.116,80	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	5,91	5,20	4,60	4,08	3,67	3,35	3,03	2,82	
		Amort. final	Fecha	23/11/2019	08/03/2019	31/07/2018	23/01/2018	26/08/2017	01/05/2017	04/01/2017	19/10/2016	
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,45	4,83	4,33	3,91	3,55	3,25	2,98	
		Amort. final	Fecha	06/03/2020	06/06/2019	25/10/2018	24/04/2018	21/11/2017	13/07/2017	24/03/2017	19/12/2016	
		Amort. final	Años	14,76	13,25	12,01	11,01	10,25	9,50	8,76	8,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/09/2019	26/06/2019	
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,46	14,25	13,01	11,86	10,91	10,09	9,34	8,65	
		Amort. final	Fecha	08/06/2029	23/03/2028	27/12/2026	31/10/2025	18/11/2024	25/01/2024	25/04/2023	16/08/2022	
		Amort. final	Años	16,26	15,26	14,01	12,76	11,76	10,76	10,01	9,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/09/2019	26/06/2019	
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,11	15,01	13,91	12,82	11,83	10,98	10,24	
		Amort. final	Fecha	31/03/2031	30/01/2030	25/12/2028	18/11/2027	17/10/2026	21/10/2025	14/12/2024	19/03/2024	
		Amort. final	Años	18,51	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/09/2019	26/06/2019	
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	18,28	17,19	16,13	15,13	14,14	13,17	12,26	
		Amort. final	Fecha	24/03/2033	02/04/2032	27/02/2031	06/02/2030	06/02/2029	12/02/2028	24/02/2027	27/03/2026	
		Amort. final	Años	20,26	19,51	18,51	17,51	16,26	15,51	14,51	13,51	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/09/2019	26/06/2019	
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,76	7,76	7,01	6,50	5,75	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,51	18,51	17,51	16,26	15,51	14,51	13,51	
		Amort. final	Fecha	26/03/2034	26/06/2033	26/06/2032	26/06/2031	26/03/2030	26/06/2029	26/06/2028	26/06/2027	
		Amort. final	Años	20,26	19,51	18,51	17,51	16,26	15,51	14,51	13,51	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	86,16%	261.547.116,80	13,77%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	86,16%	261.547.116,80	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,35%	13.200.000,00	9,28%	1.63%	13.200.000,00
Serie C	3,82%	11.600.000,00	5,33%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	2,37%	7.200.000,00	2,87%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	3,29%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		303.547.116,80			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,87%	8.434.379,30		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.610.469,38	0,293%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		181.435,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.717,38	
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: 31/01/2014
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	3.889	7.093		
Principal				
Pendiente vencimiento	296.023.332,24	800.012.981,57		
Medio	76.118,11	112.789,09		
Mínimo	0,00	0,52		
Máximo	485.881,02	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)	193	273		
Mínimo	06/02/2014	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%	0,71	6,81	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,51	15,74	0,90	16,41
20,01 - 30%	9,02	25,72	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,47	35,14	4,89	35,39
40,01 - 50%	23,74	45,21	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,98	54,53	16,38	55,53
60,01 - 70%	12,93	63,73	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,95	74,86	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,69	80,90	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	47,01		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	82,26		99,98	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,40%	0,36%	0,43%	0,67%
Tasa anual equivalente	4,49%	4,66%	4,28%	5,07%	7,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,34%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,54%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,53%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,13%
Cataluña	8,84%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,92%	48,19%
Extremadura	0,16%	0,31%
Galicia	2,20%	1,76%
Islas Baleares	5,67%	5,83%
La Rioja	0,50%	0,57%
Madrid	10,64%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	1,78%
Navarra	4,12%	4,08%
País Vasco	1,23%	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	120	35.387,36	7.977,39	0,00	43.364,75	1,65	10.038.274,57	10.081.639,32	27,09	40,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	47.798,79	11.485,87	0,00	59.284,66	2,25	5.307.317,98	5.366.602,64	14,42	39,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	39.026,92	9.099,71	0,00	48.126,63	1,83	2.583.622,52	2.631.749,15	7,07	42,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	73.712,36	16.738,54	0,00	90.450,90	3,44	2.850.374,85	2.940.825,75	7,90	42,33
De > 6 a < 12 Meses	33	159.121,53	37.920,34	0,00	197.041,87	7,49	3.126.758,26	3.323.800,13	8,93	49,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	247.046,78	86.006,01	0,00	333.052,79	12,66	3.305.446,17	3.638.498,96	9,78	55,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	254.414,92	99.922,36	0,00	354.337,28	13,47	2.314.025,59	2.668.362,87	7,17	51,88
De ≥ 2 Años	68	924.340,44	581.270,26	0,00	1.505.610,70	57,22	5.056.491,73	6.562.102,43	17,63	49,64
Subtotal	408	1.780.849,10	850.420,48	0,00	2.631.269,58	100,00	34.582.311,67	37.213.581,25	100,00	44,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	61.286,14	216,41	0,00	61.502,55	13,25	0,00	61.502,55	13,25	24,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	92.707,31	1.079,73	0,00	93.787,04	20,20	0,00	93.787,04	20,20	15,50
De > 6 a < 12 Meses	2	71.827,08	1.276,31	0,00	73.103,39	15,75	0,00	73.103,39	15,75	16,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	30.801,03	866,11	0,00	31.667,14	6,82	0,00	31.667,14	6,82	6,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	87.614,01	3.490,31	0,00	91.104,32	19,62	0,00	91.104,32	19,62	10,45
De ≥ 2 Años	5	96.770,88	16.304,59	0,00	113.075,47	24,36	0,00	113.075,47	24,36	8,38
Subtotal	17	441.006,45	23.233,46	0,00	464.239,91	100,00	0,00	464.239,91	100,00	11,66
Total	425	2.221.855,55	873.653,94	0,00	3.095.509,49		34.582.311,67	37.677.821,16		43,13