

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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	26/06/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	37.810,66 252.575.208,80 37,81%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4700% 26/06/2014 45,414804 Bruto 35,877695 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2014 "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	0,5100% 26/06/2014 130,333333 Bruto 102,963333 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%	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6100% 26/06/2014 155,888889 Bruto 123,152222 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%	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8200% 26/06/2014 209,555556 Bruto 165,548889 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%	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3200% 26/06/2014 1.104,000000 Bruto 872,160000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		294.575.208,80	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,09	4,49	3,97	3,56	3,24	2,96
		Amort. final	Años	10,01/2020	26/04/2019	18/09/2018	14/03/2018	15/10/2017	21/06/2017	10/03/2017
		Fecha	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,32	4,72	4,22	3,80	3,44	3,14
		Amort. final	Años	19/04/2020	21/07/2019	11/12/2018	12/06/2018	09/01/2018	02/09/2017	15/05/2017
		Fecha	Años	14,28	13,01	11,76	10,76	9,76	9,01	8,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/12/2019
		Fecha	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,04	13,82	12,58	11,45	10,53	9,73	8,99
		Amort. final	Años	05/04/2029	14/01/2028	21/10/2026	03/09/2025	03/10/2024	15/12/2023	21/03/2023
		Fecha	Años	15,76	14,76	13,51	12,26	11,26	10,51	9,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/12/2019
		Fecha	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,61	14,51	13,40	12,32	11,36	10,54
		Amort. final	Años	23/12/2030	29/10/2029	24/09/2028	16/08/2027	17/07/2026	30/07/2025	05/10/2024
		Fecha	Años	17,76	16,76	15,52	14,52	13,51	12,51	11,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/12/2019
		Fecha	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,67	17,61	16,48	15,45	14,45	13,45	12,49
		Amort. final	Años	19/11/2032	30/10/2031	14/09/2030	31/08/2029	02/09/2028	03/09/2027	16/09/2026
		Fecha	Años	19,52	18,77	17,52	16,52	15,52	14,52	13,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/06/2020	26/12/2019
		Fecha	Años	10,51	9,51	8,51	7,51	6,76	6,26	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,77	17,52	16,52	15,52	14,52	13,76
		Amort. final	Años	26/09/2033	26/12/2032	26/09/2031	26/09/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/12/2027
		Fecha	Años	19,52	18,77	17,52	16,52	15,52	14,52	13,76

* 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	85,74%	252.575.208,80	13,92%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	85,74%	252.575.208,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,48%	13.200.000,00	9,29%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,94%	11.600.000,00	5,21%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,44%	7.200.000,00	2,68%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,39%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		294.575.208,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,68%	7.624.924,94		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		8.275.144,87	0,320%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		169.036,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.977,39		
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: 31/03/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.868	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	291.268.423,24	800.012.981,57
Medio	75.302,07	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	482.629,60	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	273
Mínimo	05/04/2014	10/04/2006
Máximo	01/10/2043	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%	0,72	6,71	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,58	15,62	0,90	16,41
20,01 - 30%	9,56	25,75	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,43	35,11	4,89	35,39
40,01 - 50%	24,69	45,23	10,54	45,61
50,01 - 60%	26,37	54,57	16,38	55,53
60,01 - 70%	12,17	63,68	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,09	74,85	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,40	80,86	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	46,62			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	81,75			99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,28%	0,34%	0,39%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,89%	3,30%	4,05%	4,62%	7,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,39%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,56%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,54%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,13%
Cataluña	8,89%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,83%	48,19%
Extremadura	0,16%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,50%	0,57%
Madrid	10,65%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,97%	1,78%
Navarra	4,14%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	164	53.398,74	12.697,58	0,00	66.096,32	2,38	13.973.101,87	14.039.198,19	34,60	41,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	48.129,04	10.769,34	0,00	58.898,38	2,12	4.980.691,05	5.039.589,43	12,42	37,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	34.580,61	8.180,36	0,00	42.760,97	1,54	2.308.837,74	2.351.598,71	5,80	43,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	59.341,75	14.292,83	0,00	73.634,58	2,66	2.350.652,60	2.424.287,18	5,97	42,70
De > 6 a < 12 Meses	32	191.237,76	43.486,33	0,00	234.724,09	8,47	3.502.053,25	3.736.777,34	9,21	48,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	231.542,88	68.092,65	0,00	299.635,53	10,81	2.630.576,30	2.930.211,83	7,22	51,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	220.987,67	79.740,12	0,00	300.727,79	10,85	2.060.523,21	2.361.251,00	5,82	52,34
De ≥ 2 Años	77	1.068.421,27	627.356,10	0,00	1.695.777,37	61,17	5.999.034,79	7.694.812,16	18,96	51,11
Subtotal	447	1.907.639,72	864.615,31	0,00	2.772.255,03	100,00	37.805.470,81	40.577.725,84	100,00	44,45
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	171.910,14	54,66	0,00	171.964,80	26,98	0,00	171.964,80	26,98	30,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	61.286,14	421,46	0,00	61.707,60	9,68	0,00	61.707,60	9,68	24,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	92.707,31	1.345,61	0,00	94.052,92	14,76	0,00	94.052,92	14,76	15,55
De > 6 a < 12 Meses	1	9.838,08	149,80	0,00	9.987,88	1,57	0,00	9.987,88	1,57	16,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	92.790,03	2.240,27	0,00	95.030,30	14,91	0,00	95.030,30	14,91	11,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	85.725,16	3.469,94	0,00	89.195,10	13,99	0,00	89.195,10	13,99	12,18
De ≥ 2 Años	6	98.659,73	16.798,99	0,00	115.458,72	18,11	0,00	115.458,72	18,11	7,75
Subtotal	20	612.916,59	24.480,73	0,00	637.397,32	100,00	0,00	637.397,32	100,00	14,00
Total	467	2.520.556,31	889.096,04	0,00	3.409.652,35		37.805.470,81	41.215.123,16		43,00