

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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		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	5,22	4,62	4,15	3,74	3,38	3,10	2,85
		Amort. final	Fecha	21/02/2020	11/06/2019	06/11/2018	19/05/2018	21/12/2017	11/08/2017	01/05/2017	29/01/2017
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Fecha	08/07/2020	13/10/2019	06/03/2019	04/09/2018	04/04/2018	25/11/2017	06/08/2017	02/05/2017
		Amort. final	Años	15,01	13,76	12,76	11,51	10,51	9,76	9,01	8,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Fecha	15,96	14,83	13,67	12,53	11,50	10,63	9,88	9,19
		Amort. final	Años	05/03/2030	17/01/2029	23/11/2027	02/10/2026	21/09/2025	07/11/2024	07/02/2024	31/05/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,76	14,76	13,76	12,51	11,51	10,76	10,01
		Amort. final	Fecha	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	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	17,16	16,07	15,03	14,02	13,03	12,09	11,27
		Amort. final	Fecha	22/06/2032	18/05/2031	17/04/2030	01/04/2029	28/03/2028	01/04/2027	25/04/2026	28/06/2025
		Amort. final	Años	19,52	18,77	17,76	16,76	15,76	14,76	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/12/2030	26/12/2029	26/12/2028	26/12/2027	26/03/2027
		Amort. final	Fecha	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
		Amort. final	Años	25/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	25/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Años	10,51	9,51	8,51	7,76	7,01	6,26	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/06/2020	26/12/2019	26/06/2019
		Amort. final	Fecha	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
		Amort. final	Años	26/09/2043	26/09/2043	26/09/2043	26/09/2043	26/09/2043	26/09/2043	26/09/2043	26/09/2043

* 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	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		16.557.945,79	0,320%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		158.081,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.906,98	
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: 31/05/2014
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	3.852	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	286.498.984,05	800.012.981,57
Medio	74.376,68	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	479.371,09	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)	190	273
Mínimo	05/06/2014	10/04/2006
Máximo	01/10/2043	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,02%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,23%	0,30%	0,32%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,04%	2,73%	3,59%	3,79%	7,55%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,74	6,68	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,77	15,62	0,90	16,41
20,01 - 30%	9,82	25,76	2,20	25,62
30,01 - 40%	17,77	35,12	4,89	35,39
40,01 - 50%	25,84	45,35	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,81	54,61	16,38	55,53
60,01 - 70%	12,12	63,59	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,88	74,84	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,26	80,63	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		46,24		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		81,22		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,41%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,57%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,55%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,13%
Cataluña	8,90%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,69%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,50%	0,57%
Madrid	10,72%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	1,78%
Navarra	4,15%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	137	38.326,68	9.378,84	0,00	47.705,52	1,73	11.055.424,98	11.103.130,50	30,33	40,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	61.004,30	10.459,16	0,00	71.463,46	2,59	5.057.072,44	5.128.535,90	14,01	36,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	27.361,13	7.646,32	0,00	35.007,45	1,27	2.060.464,72	2.095.472,17	5,72	37,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	59.885,02	13.035,64	0,00	72.920,66	2,64	2.198.089,19	2.271.009,85	6,20	40,81
De > 6 a < 12 Meses	28	180.009,80	35.952,52	0,00	215.962,32	7,83	2.826.616,89	3.042.579,21	8,31	45,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	239.679,79	64.607,33	0,00	304.287,12	11,03	2.776.228,92	3.080.516,04	8,41	53,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	275.071,82	94.343,21	0,00	369.415,03	13,39	2.468.200,06	2.837.615,09	7,75	52,76
De ≥ 2 Años	75	1.048.356,75	593.727,17	0,00	1.642.083,92	59,52	5.410.308,16	7.052.392,08	19,26	50,73
Subtotal	410	1.929.695,29	829.150,19	0,00	2.758.845,48	100,00	33.852.405,36	36.611.250,84	100,00	43,50
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	160.223,06	46,48	0,00	160.269,54	18,87	0,00	160.269,54	18,87	16,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	196.185,51	761,54	0,00	196.947,05	23,19	0,00	196.947,05	23,19	20,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	25.455,91	113,46	0,00	25.569,37	3,01	0,00	25.569,37	3,01	14,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	61.286,14	625,51	0,00	61.911,65	7,29	0,00	61.911,65	7,29	24,29
De > 6 a < 12 Meses	2	102.545,39	1.781,38	0,00	104.326,77	12,28	0,00	104.326,77	12,28	15,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	61.989,00	1.444,38	0,00	63.433,38	7,47	0,00	63.433,38	7,47	16,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	116.526,19	4.702,10	0,00	121.228,29	14,27	0,00	121.228,29	14,27	10,18
De ≥ 2 Años	6	98.659,73	17.052,48	0,00	115.712,21	13,62	0,00	115.712,21	13,62	7,77
Subtotal	26	822.870,93	26.527,33	0,00	849.398,26	100,00	0,00	849.398,26	100,00	13,97
Total	436	2.752.566,22	855.677,52	0,00	3.608.243,74		33.852.405,36	37.460.649,10		41,51