

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	26/09/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	36.670,15 244.956.602,00 36,67%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3610% 26/09/2014 33,830251 Bruto 26,725898 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2014 "Pass-Through" Secuencial / Porrata 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	0,4010% 26/09/2014 102,477778 Bruto 80,957445 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	0,5010% 26/09/2014 128,033333 Bruto 101,146333 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	0,7110% 26/09/2014 181,700000 Bruto 143,543000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata 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	4,2110% 26/09/2014 1.076,144444 Bruto 850,154111 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		286.956.602,00	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	5,83	5,12	4,52	4,04	3,62	3,30	2,97	2,76	
		Amort. final	Años	21/04/2020	07/08/2019	30/12/2018	08/07/2018	07/02/2018	12/10/2017	14/06/2017	29/03/2017	
		Fecha	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,22	5,47	4,86	4,35	3,92	3,56	3,25	2,99	
		Amort. final	Años	12/09/2020	13/12/2019	03/05/2019	29/10/2018	27/05/2018	15/01/2018	25/09/2017	20/06/2017	
		Fecha	Años	14,78	13,76	12,51	11,26	10,26	9,51	8,75	8,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/09/2019	
		Fecha	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,72	14,59	13,44	12,31	11,28	10,41	9,66	8,97	
		Amort. final	Años	10/03/2030	22/01/2029	30/11/2027	12/10/2026	02/10/2025	19/11/2024	21/02/2024	13/06/2023	
		Fecha	Años	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,51	10,51	9,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/09/2019	
		Fecha	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,02	16,93	15,84	14,80	13,80	12,81	11,88	11,06	
		Amort. final	Años	28/06/2032	26/05/2031	25/04/2030	10/04/2029	08/04/2028	13/04/2027	09/05/2026	13/07/2025	
		Fecha	Años	19,27	18,52	17,51	16,51	15,51	14,51	13,76	12,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/12/2019	25/09/2019	
		Fecha	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,81	20,16	19,45	18,63	17,76	16,89	16,02	15,16	
		Amort. final	Años	11/04/2035	19/08/2034	30/11/2033	07/02/2033	24/03/2032	11/05/2031	29/06/2030	18/08/2029	
		Fecha	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
		Amort. final	Años	26/09/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/12/2021	26/03/2021	26/09/2020	26/12/2019	26/09/2019	
		Fecha	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,26	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		Amort. final	Años	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	
		Fecha	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	

* 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	85,36%	244.956.602,00	14,24%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	85,36%	244.956.602,00		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,60%	13.200.000,00	9,47%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	4,04%	11.600.000,00	5,28%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,51%	7.200.000,00	2,68%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,48%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		286.956.602,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,68%	7.431.658,92		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.199.407,09	0,211%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.691,85	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		93.081,76	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
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	3.837	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	283.979.978,69	800.012.981,57
Medio	74.010,94	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	477.739,18	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	190	273
Mínimo	05/07/2014	10/04/2006
Máximo	05/05/2044	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	0,30%	0,25%	0,26%	0,31%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,48%	2,93%	3,11%	3,71%	7,51%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,71	6,58	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,83	15,56	0,90	16,41
20,01 - 30%	10,06	25,75	2,20	25,62
30,01 - 40%	18,00	35,16	4,89	35,39
40,01 - 50%	25,82	45,33	10,54	45,61
50,01 - 60%	24,58	54,57	16,38	55,53
60,01 - 70%	11,98	63,53	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,76	74,71	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,26	80,37	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		46,06		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,96		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,35%	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	2,56%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,13%
Cataluña	8,94%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,70%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,72%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	10,76%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,99%	1,78%
Navarra	4,12%	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	130	50.218,07	10.466,74	0,00	60.684,81	2,23	11.688.883,92	11.749.568,73	33,51	40,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	34.703,97	7.821,27	0,00	42.525,24	1,57	3.428.374,53	3.470.899,77	9,90	37,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	36.415,20	7.666,26	0,00	44.081,46	1,62	2.096.612,89	2.140.694,35	6,11	38,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	52.051,22	11.441,61	0,00	63.492,83	2,34	2.010.551,62	2.074.044,45	5,92	40,58
De > 6 a < 12 Meses	31	161.684,95	34.249,20	0,00	195.934,15	7,21	2.750.546,88	2.946.481,03	8,40	46,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	186.604,68	46.208,49	0,00	232.813,17	8,57	2.149.608,11	2.382.421,28	6,80	49,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	284.279,12	95.839,92	0,00	380.119,04	14,00	2.632.130,97	3.012.250,01	8,59	57,23
De ≥ 2 Años	76	1.097.580,70	598.619,78	0,00	1.696.200,48	62,46	5.587.698,43	7.283.898,91	20,78	50,07
Subtotal	384	1.903.537,91	812.313,27	0,00	2.715.851,18	100,00	32.344.407,35	35.060.258,53	100,00	43,69
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	208.144,42	419,23	0,00	208.563,65	23,38	0,00	208.563,65	23,38	13,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	196.185,51	1.006,27	0,00	197.191,78	22,10	0,00	197.191,78	22,10	20,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	86.742,05	869,94	0,00	87.611,99	9,82	0,00	87.611,99	9,82	20,25
De > 6 a < 12 Meses	2	102.545,39	1.923,61	0,00	104.469,00	11,71	0,00	104.469,00	11,71	15,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	61.989,00	1.515,73	0,00	63.504,73	7,12	0,00	63.504,73	7,12	16,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	76.429,65	3.023,23	0,00	79.452,88	8,91	0,00	79.452,88	8,91	13,31
De ≥ 2 Años	8	132.574,51	18.850,60	0,00	151.425,11	16,97	0,00	151.425,11	16,97	8,48
Subtotal	27	864.610,53	27.608,61	0,00	892.219,14	100,00	0,00	892.219,14	100,00	14,08
Total	411	2.768.148,44	839.921,88	0,00	3.608.070,32		32.344.407,35	35.952.477,67		41,52