

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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 márgen 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 / 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	0,4010% 26/09/2014 102,477778 Bruto 80,957445 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	0,5010% 26/09/2014 128,033333 Bruto 101,146333 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	0,7110% 26/09/2014 181,700000 Bruto 143,543000 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	4,2110% 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								
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A2	% TACP Anual equivalente									
		Vida media	Años	5,46	5,13	4,82	4,59	4,32	4,08	3,89
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,76	9,26	8,75	8,51	8,01	7,51	7,26
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,48	5,17	4,89	4,63	4,40	4,18
	Amort. final	Años	21/04/2020	18/12/2019	26/08/2019	15/05/2019	10/02/2019	16/11/2018	30/08/2018	19/06/2018
		Fecha	26/09/2028	26/03/2028	26/06/2027	26/12/2026	26/03/2026	26/09/2025	26/03/2025	26/12/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	9,26	8,75	8,51	8,01	7,51	7,26
	Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,16	14,61	14,04	13,47	12,91	12,35	11,82
	Amort. final	Fecha	18/08/2029	29/01/2029	06/07/2028	11/12/2027	21/05/2027	30/10/2026	19/04/2026	23/10/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	9,26	8,75	8,51	8,01	7,51	7,26
	Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	16,95	16,41	15,87	15,35	14,84	14,34
	Amort. final	Fecha	22/12/2031	03/06/2031	17/11/2030	06/05/2030	28/10/2029	25/04/2029	24/10/2028	26/04/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	9,26	8,75	8,51	8,01	7,51	7,26
	Amort. final	Fecha	25/03/2024	25/09/2023	26/03/2023	25/12/2022	26/06/2022	25/12/2021	26/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	20,19	19,84	19,43	19,08	18,67	18,24
	Amort. final	Fecha	25/12/2034	28/08/2034	24/04/2034	11/12/2033	21/07/2033	20/02/2033	16/09/2032	10/04/2032
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	9,26	8,75	8,51	8,01	7,51	7,26
	Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
	Amort. final	Fecha	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044	26/03/2044

* 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	85,36%	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		16.041.140,43	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		215.853,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.475,22		
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: 31/08/2014
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	3.821	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	279.449.409,58	800.012.981,57
Medio	73.135,15	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	474.470,02	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,40%
Mínimo	0,96%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	273
Mínimo	05/09/2014	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	0,02%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,24%	0,24%	0,31%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,13%	2,85%	2,79%	3,63%	7,42%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,79	6,82	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,94	15,65	0,90	16,41
20,01 - 30%	10,55	25,77	2,20	25,62
30,01 - 40%	18,14	35,19	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,68	45,36	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,71	54,67	16,38	55,53
60,01 - 70%	11,55	63,57	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,56	74,79	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,09	80,36	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		45,66		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,44		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,38%	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	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,13%
Cataluña	8,96%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,57%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,74%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	10,82%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	2,00%	1,78%
Navarra	4,10%	4,08%
País Vasco	1,17%	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	152	45.221,52	10.397,96	0,00	55.619,48	1,97	11.986.012,19	12.041.631,67	32,77	40,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	31.773,84	7.959,17	0,00	39.733,01	1,40	3.699.578,31	3.739.311,32	10,18	38,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	56.661,55	9.522,56	0,00	66.184,11	2,34	2.855.941,78	2.922.125,89	7,95	37,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	90.815,48	17.801,09	0,00	108.616,57	3,84	2.892.087,54	3.000.704,11	8,17	37,51
De > 6 a < 12 Meses	28	98.138,85	25.477,32	0,00	123.616,17	4,37	2.107.898,16	2.231.514,33	6,07	44,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	200.285,67	44.036,90	0,00	244.322,57	8,64	2.018.127,80	2.262.450,37	6,16	49,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	270.940,54	79.935,74	0,00	350.876,28	12,41	2.255.882,75	2.606.759,03	7,09	53,70
De ≥ 2 Años	82	1.205.706,43	633.401,52	0,00	1.839.107,95	65,03	6.105.904,84	7.945.012,79	21,62	51,09
Subtotal	416	1.999.543,88	828.532,26	0,00	2.828.076,14	100,00	33.921.433,37	36.749.509,51	100,00	43,22
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	221.747,83	260,91	0,00	222.008,74	21,48	0,00	222.008,74	21,48	23,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	48.330,92	207,29	0,00	48.538,21	4,70	0,00	48.538,21	4,70	8,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	77.169,89	554,16	0,00	77.724,05	7,52	0,00	77.724,05	7,52	12,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	221.641,42	1.701,05	0,00	223.342,47	21,61	0,00	223.342,47	21,61	19,80
De > 6 a < 12 Meses	3	153.993,45	2.941,73	0,00	156.935,18	15,18	0,00	156.935,18	15,18	18,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.838,08	203,96	0,00	10.042,04	0,97	0,00	10.042,04	0,97	16,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	86.608,27	2.627,07	0,00	89.235,34	8,63	0,00	89.235,34	8,63	16,39
De ≥ 2 Años	10	184.384,89	21.437,40	0,00	205.822,29	19,91	0,00	205.822,29	19,91	9,26
Subtotal	30	1.003.714,75	29.933,57	0,00	1.033.648,32	100,00	0,00	1.033.648,32	100,00	14,84
Total	446	3.003.258,63	858.465,83	0,00	3.861.724,46		33.921.433,37	37.783.157,83		41,07