

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositorio Activos
Bankia

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	29/12/2014	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	35.583,85 237.700.118,00 35,58%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2330% 29/12/2014 21,64819 Bruto 17,102567 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	29/12/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,2730% 29/12/2014 71,283333 Bruto 56,313833 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba2sf	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	0,3730% 29/12/2014 97,394444 Bruto 76,941611 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A B3sf	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	0,5830% 29/12/2014 152,227778 Bruto 120,259945 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	4,0830% 29/12/2014 1.066,116667 Bruto 842,232167 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		279.700.118,00	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
		% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	5,01	4,70	4,47	4,20	3,95	3,76	3,54
		Amort. final	Fecha	29/01/2020	29/09/2019	08/06/2019	13/03/2019	06/12/2018	06/09/2018	29/06/2018	09/04/2018
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,72	5,38	5,06	4,77	4,51	4,28	4,06	3,86
		Amort. final	Fecha	15/06/2020	09/02/2020	17/10/2019	04/07/2019	31/03/2019	03/01/2019	16/10/2018	05/08/2018
		Amort. final	Años	14,01	13,51	12,76	12,26	11,50	11,01	10,50	10,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
		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
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	14,34	13,78	13,21	12,66	12,10	11,58	11,09
		Amort. final	Fecha	12/08/2029	25/01/2029	03/07/2028	10/12/2027	20/05/2027	30/10/2026	21/04/2026	25/10/2025
		Amort. final	Años	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
		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
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,24	16,68	16,14	15,61	15,10	14,59	14,09	13,60
		Amort. final	Fecha	16/12/2031	29/05/2031	13/11/2030	04/05/2030	27/10/2029	24/04/2029	25/10/2028	28/04/2028
		Amort. final	Años	18,76	18,26	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	25/09/2021	25/03/2021
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,24	19,92	19,58	19,21	18,82	18,41	17,98	17,55
		Amort. final	Fecha	18/12/2034	21/08/2034	18/04/2034	06/12/2033	17/07/2033	17/02/2033	14/09/2032	09/04/2032
		Amort. final	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
		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
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
		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
		Amort. final	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52

* 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	84,98%	237.700.118,00	14,74%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	84,98%	237.700.118,00		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,72%	13.200.000,00	9,85%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	4,15%	11.600.000,00	5,55%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,57%	7.200.000,00	2,88%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,58%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		279.700.118,00			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,88%	7.762.541,49		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.977.623,95	0,082%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		128.112,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		24.535,16	
Pasivo	Disponibile	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: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.811	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	277.043.879,96	800.012.981,57
Medio	72.695,85	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	472.833,84	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,50%	3,40%
Mínimo	0,94%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	273
Mínimo	08/10/2014	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	0,01%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,97%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,24%	0,24%	0,29%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,33%	2,79%	2,86%	3,47%	7,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,84	6,96	0,14	7,86
10,01 - 20%	3,96	15,69	0,90	16,41
20,01 - 30%	10,73	25,74	2,20	25,62
30,01 - 40%	18,28	35,18	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,87	45,34	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,73	54,75	16,38	55,53
60,01 - 70%	10,96	63,57	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,53	74,58	26,61	75,70
80,01 - 90%	0,09	80,12	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		45,47		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		80,18		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,37%	7,36%
Aragón	0,61%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,57%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,13%
Cataluña	8,96%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,53%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,14%	1,76%
Islas Baleares	5,76%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	10,84%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	2,01%	1,78%
Navarra	4,09%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	165	46.551,05	10.666,23	0,00	57.217,28	1,98	12.815.226,91	12.872.444,19	33,06	39,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	48.965,10	11.192,04	0,00	60.157,14	2,08	5.617.797,22	5.677.954,36	14,58	41,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	42.238,34	8.248,47	0,00	50.486,81	1,75	2.315.889,60	2.366.376,41	6,08	38,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	93.421,57	16.129,72	0,00	109.551,29	3,79	2.499.648,88	2.609.200,17	6,70	34,31
De > 6 a < 12 Meses	31	114.913,23	30.617,24	0,00	145.530,47	5,03	2.525.861,17	2.671.391,64	6,86	46,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	210.209,20	44.625,31	0,00	254.834,51	8,81	1.980.671,11	2.235.505,62	5,74	50,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	263.470,21	73.866,02	0,00	337.336,23	11,67	2.041.246,14	2.378.582,37	6,11	52,66
De ≥ 2 Años	83	1.238.223,87	637.912,82	0,00	1.876.136,69	64,89	6.254.036,76	8.130.173,45	20,88	51,38
Subtotal	444	2.057.992,57	833.257,85	0,00	2.891.250,42	100,00	36.050.377,79	38.941.628,21	100,00	43,05
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	109.786,51	77,07	0,00	109.863,58	10,34	0,00	109.863,58	10,34	24,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	139.672,52	442,27	0,00	140.114,79	13,19	0,00	140.114,79	13,19	22,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	48.330,92	269,24	0,00	48.600,16	4,57	0,00	48.600,16	4,57	8,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	273.355,40	2.412,03	0,00	275.767,43	25,95	0,00	275.767,43	25,95	17,33
De > 6 a < 12 Meses	4	179.449,36	3.407,21	0,00	182.856,57	17,21	0,00	182.856,57	17,21	17,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.838,08	214,61	0,00	10.052,69	0,95	0,00	10.052,69	0,95	16,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	86.608,27	2.729,15	0,00	89.337,42	8,41	0,00	89.337,42	8,41	16,41
De ≥ 2 Años	10	184.384,89	21.668,21	0,00	206.053,10	19,39	0,00	206.053,10	19,39	9,28
Subtotal	31	1.031.425,95	31.219,79	0,00	1.062.645,74	100,00	0,00	1.062.645,74	100,00	14,99
Total	475	3.089.418,52	864.477,64	0,00	3.953.896,16		36.050.377,79	40.004.273,95		41,01