

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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

Depositorios 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 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	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	5,34	5,01	4,71	4,48	4,21	3,97	3,78	3,61
		Amort. final	Fecha	27/01/2020	30/09/2019	11/06/2019	17/03/2019	11/12/2018	12/09/2018	07/07/2018	05/05/2018
		Amort. final	Fecha	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,72	5,38	5,07	4,79	4,53	4,30	4,08	3,89
		Amort. final	Fecha	13/06/2020	10/02/2020	20/10/2019	09/07/2019	06/04/2019	11/01/2019	25/10/2018	15/08/2018
		Amort. final	Fecha	14,01	13,51	12,76	12,26	11,76	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	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021
		Amort. final	Fecha	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	14,34	13,78	13,22	12,67	12,12	11,60	11,11
		Amort. final	Fecha	12/08/2029	25/01/2029	05/07/2028	13/12/2027	25/05/2027	06/11/2026	29/04/2026	02/11/2025
		Amort. final	Fecha	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	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021
		Amort. final	Fecha	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,23	16,69	16,15	15,62	15,11	14,60	14,11	13,62
		Amort. final	Fecha	16/12/2031	30/05/2031	14/11/2030	06/05/2030	30/10/2029	29/04/2029	31/10/2028	05/05/2028
		Amort. final	Fecha	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	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021
		Amort. final	Fecha	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,24	19,92	19,58	19,21	18,83	18,42	17,99	17,56
		Amort. final	Fecha	18/12/2034	22/08/2034	20/04/2034	08/12/2033	20/07/2033	20/02/2033	18/09/2032	14/04/2032
		Amort. final	Fecha	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	6,75
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021
		Amort. final	Fecha	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01	6,75
	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	Fecha	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)					
Clase		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A		84,98%		94,81%	
	Serie A1	237.700.118,00	14,74%	768.000.000,00	5,25%
	Serie A2	0,00%	0,00	100.000.000,00	
Serie B		84,98%		82,47%	
		237.700.118,00	9,85%	668.000.000,00	
		4,72%	13.200.000,00	1,63%	13.200.000,00
Serie C		4,15%	11.600.000,00	1,43%	11.600.000,00
		2,57%	7.200.000,00	0,89%	7.200.000,00
		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		13.681.175,40	0,082%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		168.589,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.504,47	
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: 31/10/2014
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	3.801	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	274.591.053,83	800.012.981,57
Medio	72.241,79	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	471.195,87	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	05/11/2014	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	0,31%	0,26%	0,25%	0,28%	0,63%
Tasa anual equivalente	3,65%	3,04%	2,93%	3,37%	7,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,89	7,08	0,14	7,86
10,01 - 20%	4,05	15,86	0,90	16,41
20,01 - 30%	10,87	25,77	2,20	25,62
30,01 - 40%	18,67	35,25	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,91	45,39	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,37	54,79	16,38	55,53
60,01 - 70%	10,69	63,53	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,55	74,50	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		45,29		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		79,91		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,39%	7,36%
Aragón	0,62%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,57%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,58%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,13%
Cataluña	8,96%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,61%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,14%	1,76%
Islas Baleares	5,72%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	10,85%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,93%	1,78%
Navarra	4,09%	4,08%
País Vasco	1,18%	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	138	39.367,97	9.708,30	0,00	49.076,27	1,67	11.230.797,89	11.279.874,16	31,49	39,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	37.063,28	7.511,79	0,00	44.575,07	1,51	3.736.333,64	3.780.908,71	10,56	38,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	44.484,30	8.756,88	0,00	53.241,18	1,81	2.583.854,68	2.637.095,86	7,36	38,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	80.865,43	14.377,41	0,00	95.242,84	3,23	2.223.868,48	2.319.111,32	6,48	39,27
De > 6 a < 12 Meses	32	128.910,24	32.589,04	0,00	161.499,28	5,48	2.766.002,52	2.927.501,80	8,17	40,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	206.948,14	40.457,50	0,00	247.405,64	8,40	1.792.529,01	2.039.934,65	5,70	47,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	233.353,74	61.456,29	0,00	294.810,03	10,01	1.768.203,89	2.063.013,92	5,76	54,00
De ≥ 2 Años	90	1.330.531,60	669.849,19	0,00	2.000.380,79	67,90	6.767.916,78	8.768.297,57	24,48	51,60
Subtotal	409	2.101.524,70	844.706,40	0,00	2.946.231,10	100,00	32.869.506,89	35.815.737,99	100,00	42,98
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	91.569,17	0,00	0,00	91.569,17	8,53	0,00	91.569,17	8,53	13,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	27.995,92	123,53	0,00	28.119,45	2,62	0,00	28.119,45	2,62	23,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	139.672,52	622,75	0,00	140.295,27	13,07	0,00	140.295,27	13,07	22,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	125.500,81	1.102,32	0,00	126.603,13	11,79	0,00	126.603,13	11,79	20,60
De > 6 a < 12 Meses	6	282.927,56	3.382,14	0,00	286.309,70	26,67	0,00	286.309,70	26,67	10,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	102.545,39	2.505,89	0,00	105.051,28	9,78	0,00	105.051,28	9,78	15,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	61.989,00	1.800,67	0,00	63.789,67	5,94	0,00	63.789,67	5,94	16,66
De ≥ 2 Años	11	209.004,16	22.926,11	0,00	231.930,27	21,60	0,00	231.930,27	21,60	9,73
Subtotal	32	1.041.204,53	32.463,41	0,00	1.073.667,94	100,00	0,00	1.073.667,94	100,00	14,45
Total	441	3.142.729,23	877.169,81	0,00	4.019.899,04		32.869.506,89	36.889.405,93		40,64