

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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

Depositario 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	26/03/2015	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	34.292,01 229.070.626,80 34,29%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2690% 26/03/2015 18,977770 Bruto 14,992438 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2015 "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%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2690% 26/03/2015 65,008333 Bruto 51,356583 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%	100.000,00 11.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3690% 26/03/2015 89,175000 Bruto 70,448250 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%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5790% 26/03/2015 139,925000 Bruto 110,540750 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	4,0790% 26/03/2015 985,758333 Bruto 778,749083 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		271.070.626,80	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									
		0,25	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	5,22	4,90	4,59	4,36	4,10	3,85	3,67	3,50
		Fecha	14/03/2020	17/11/2019	29/07/2019	06/05/2019	30/01/2019	01/11/2018	26/08/2018	25/06/2018	
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,26	4,96	4,68	4,43	4,20	3,98	3,75
		Fecha	31/07/2020	30/03/2020	09/12/2019	29/08/2019	29/05/2019	06/03/2019	19/12/2018	09/10/2018	
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,51	12,01	11,25	10,76	10,25	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
		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	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,59	14,05	13,50	12,94	12,39	11,85	11,34	10,86
		Fecha	25/07/2029	09/01/2029	21/06/2028	02/12/2027	16/05/2027	30/10/2026	26/04/2026	02/11/2025	
		Amort. final	Años	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
		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	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,93	16,39	15,86	15,34	14,83	14,33	13,85	13,36
		Fecha	27/11/2031	13/05/2031	01/11/2030	25/04/2030	21/10/2029	23/04/2029	27/10/2028	04/05/2028	
		Amort. final	Años	18,51	18,01	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
		Fecha	26/03/2024	25/09/2023	25/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021	
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,97	19,65	19,31	18,94	18,56	18,15	17,73	17,30
		Fecha	10/12/2034	14/08/2034	11/04/2034	30/11/2033	13/07/2033	15/02/2033	13/09/2032	11/04/2032	
		Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
		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	Años	9,25	8,76	8,25	8,01	7,50	7,01	6,76	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		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	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27

* 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	84,51%	229.070.626,80	15,16%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	84,51%	229.070.626,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	4,87%	13.200.000,00	10,11%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	4,28%	11.600.000,00	5,66%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,66%	7.200.000,00	2,90%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,69%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		271.070.626,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,90%	7.583.816,04		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		11.372.698,09	0,079%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		512.345,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.850,29		
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: 31/12/2014
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	3.763	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	267.957.097,80	800.012.981,57
Medio	71.208,37	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	467.914,55	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,40%
Mínimo	0,84%	2,10%
Máximo	3,54%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	273
Mínimo	03/01/2015	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	0,61%	0,51%	0,38%	0,32%	0,63%
Tasa anual equivalente	7,06%	6,01%	4,41%	3,77%	7,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,92	7,12	0,14	7,86
10,01 - 20%	4,19	15,81	0,90	16,41
20,01 - 30%	11,46	25,69	2,20	25,62
30,01 - 40%	19,11	35,28	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,73	45,29	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,04	54,73	16,38	55,53
60,01 - 70%	10,34	63,48	27,70	65,74
70,01 - 80%	4,22	74,22	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		44,83		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		79,41		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,45%	7,36%
Aragón	0,62%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,58%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,37%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,13%
Cataluña	9,03%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,50%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,80%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	10,87%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,12%	4,08%
País Vasco	1,19%	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	102	31.517,37	6.877,02	0,00	38.394,39	1,31	7.890.609,35	7.929.003,74	25,92	39,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	26.445,80	5.886,31	0,00	32.332,11	1,10	2.779.047,98	2.811.380,09	9,19	38,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	51.507,86	11.768,55	0,00	63.276,41	2,16	3.306.919,80	3.370.196,21	11,02	42,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	39.875,41	6.307,72	0,00	46.183,13	1,58	1.033.203,49	1.079.386,62	3,53	32,98
De > 6 a < 12 Meses	27	149.142,57	29.034,13	0,00	178.176,70	6,09	2.611.336,50	2.789.513,20	9,12	39,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	179.643,88	38.018,53	0,00	217.662,41	7,44	1.718.946,58	1.936.608,99	6,33	46,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	219.054,91	57.357,49	0,00	276.412,40	9,45	1.811.846,33	2.088.258,73	6,83	50,33
De ≥ 24 Años	88	1.403.274,02	670.773,61	0,00	2.074.047,63	70,87	6.507.829,49	8.581.877,12	28,06	51,24
Subtotal	356	2.100.461,82	826.023,36	0,00	2.926.485,18	100,00	27.659.739,52	30.586.224,70	100,00	43,23
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	182.534,51	250,20	0,00	182.784,71	15,52	0,00	182.784,71	15,52	18,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	10.063,68	117,05	0,00	10.180,73	0,86	0,00	10.180,73	0,86	2,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	215.999,36	1.635,39	0,00	217.634,75	18,48	0,00	217.634,75	18,48	16,68
De > 6 a < 12 Meses	10	360.097,45	5.111,38	0,00	365.208,83	31,02	0,00	365.208,83	31,02	18,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	102.545,39	2.793,93	0,00	105.339,32	8,95	0,00	105.339,32	8,95	15,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	61.989,00	1.936,83	0,00	63.925,83	5,43	0,00	63.925,83	5,43	16,70
De ≥ 24 Años	11	209.004,16	23.439,61	0,00	232.443,77	19,74	0,00	232.443,77	19,74	9,75
Subtotal	36	1.142.233,55	35.284,39	0,00	1.177.517,94	100,00	0,00	1.177.517,94	100,00	14,60
Total	392	3.242.695,37	861.307,75	0,00	4.104.003,12		27.659.739,52	31.763.742,64		40,30