

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	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 15,182216 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A1sf	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 52,006666 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Ba1sf	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 71,340000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A B2sf	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 111,940000 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 786,606666 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	4,89	4,59	4,31	4,09	3,84	3,66	3,49		
		Amort. final	Años	14/03/2020	16/11/2019	28/07/2019	16/04/2019	27/01/2019	29/10/2018	22/08/2018	20/06/2018		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,26	4,95	4,67	4,42	4,18	3,97	3,78		
		Amort. final	Años	31/07/2020	29/03/2020	07/12/2019	27/08/2019	26/05/2019	02/03/2019	14/12/2018	04/10/2018		
		Fecha	26/09/2028	26/12/2027	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	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01	6,76	6,50		
		Amort. final	Años	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,59	14,05	13,49	12,94	12,39	11,85	11,33	10,85		
		Amort. final	Años	26/07/2029	09/01/2029	20/06/2028	01/12/2027	13/05/2027	27/10/2026	22/04/2026	29/10/2025		
		Fecha	26/06/2030	26/12/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01	6,76	6,50		
		Amort. final	Años	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,94	16,39	15,86	15,34	14,83	14,33	13,84	13,36		
		Amort. final	Años	28/11/2031	14/05/2031	01/11/2030	25/04/2030	20/10/2029	21/04/2029	25/10/2028	01/05/2028		
		Fecha	26/06/2033	26/12/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/12/2030	26/06/2030	26/12/2029			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01	6,76	6,50		
		Amort. final	Años	26/03/2024	25/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	25/09/2021	26/06/2021		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,97	19,65	19,31	18,94	18,56	18,15	17,73	17,30		
		Amort. final	Años	10/12/2034	13/08/2034	11/04/2034	30/11/2033	12/07/2033	14/02/2033	12/09/2032	09/04/2032		
		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			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01	6,76	6,50		
		Amort. final	Años	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27		
		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	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 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		18.257.958,10	0,079%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		537.550,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.098,71		
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: 28/02/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.718	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	261.561.916,23	800.012.981,57
Medio	70.350,17	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	464.626,04	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,41%	3,40%
Mínimo	0,83%	2,10%
Máximo	3,33%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	184	273
Mínimo	02/03/2015	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	0,64%	0,60%	0,50%	0,37%	0,63%
Tasa anual equivalente	7,41%	6,91%	5,84%	4,33%	7,33%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,90	6,97	0,14	7,86
10,01 - 20%	4,32	15,64	0,90	16,41
20,01 - 30%	12,01	25,59	2,20	25,62
30,01 - 40%	19,26	35,31	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,68	45,22	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,24	54,76	16,38	55,53
60,01 - 70%	9,92	63,72	27,70	65,74
70,01 - 80%	3,67	74,25	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		44,45		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		78,96		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,50%	7,36%
Aragón	0,63%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,61%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,39%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,13%
Cataluña	8,98%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,50%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,10%	1,76%
Islas Baleares	5,73%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,86%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,92%	1,78%
Navarra	4,17%	4,08%
País Vasco	1,20%	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	154	47.429,32	10.483,36	0,00	57.912,68	2,01	13.218.483,19	13.276.395,87	37,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	33.784,36	7.724,99	0,00	41.509,35	1,44	3.709.345,92	3.750.855,27	10,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	32.370,61	7.183,11	0,00	39.553,72	1,37	2.092.202,17	2.131.755,89	6,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	64.269,84	10.583,64	0,00	74.853,48	2,60	1.897.083,06	1.971.936,54	5,60
De > 6 a < 12 Meses	25	150.243,52	29.273,15	0,00	179.516,67	6,24	2.327.342,63	2.506.859,30	7,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	113.179,69	28.428,20	0,00	141.607,89	4,92	1.267.289,15	1.408.897,04	4,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	189.233,25	44.968,45	0,00	234.201,70	8,14	1.424.922,35	1.659.124,05	4,71
De ≥ 2 Años	87	1.444.381,13	663.343,49	0,00	2.107.724,62	73,26	6.414.810,83	8.522.535,45	24,19
Subtotal	403	2.074.891,72	801.988,39	0,00	2.876.880,11	100,00	32.351.479,30	35.228.359,41	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	112.993,17	177,30	0,00	113.170,47	8,78	0,00	113.170,47	8,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	79.197,26	158,17	0,00	79.355,43	6,16	0,00	79.355,43	6,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	98.307,54	490,14	0,00	98.797,68	7,67	0,00	98.797,68	7,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	38.059,60	439,17	0,00	38.498,77	2,99	0,00	38.498,77	2,99
De > 6 a < 12 Meses	13	486.814,75	6.382,77	0,00	493.197,52	38,28	0,00	493.197,52	38,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	153.993,45	4.297,95	0,00	158.291,40	12,29	0,00	158.291,40	12,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.838,08	266,93	0,00	10.105,01	0,78	0,00	10.105,01	0,78
De ≥ 2 Años	12	270.993,16	25.975,96	0,00	296.969,12	23,05	0,00	296.969,12	23,05
Subtotal	39	1.250.197,01	38.188,39	0,00	1.288.385,40	100,00	0,00	1.288.385,40	100,00
Total	442	3.325.088,73	840.176,78	0,00	4.165.265,51		32.351.479,30	36.516.744,81	40,16