

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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	26/06/2015	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	33.002,26 220.455.096,80 33,00%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1710% 26/06/2015 14,421988 Bruto 11,537590 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2015 "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	0,2110% 26/06/2015 53,922222 Bruto 43,137778 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	0,3110% 26/06/2015 79,477778 Bruto 63,582222 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	0,5210% 26/06/2015 133,144444 Bruto 106,515555 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	4,0210% 26/06/2015 1.027,588889 Bruto 822,071111 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		262.455.096,80	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	5,12	4,80	4,50	4,28	4,02	3,77	3,59	3,42	
		Amort. final	Fecha	06/05/2020	10/01/2020	24/09/2019	03/07/2019	30/03/2019	31/12/2018	27/10/2018	26/08/2018	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	5,51	5,18	4,88	4,61	4,36	4,13	3,92	3,74	
		Amort. final	Años	25/09/2020	27/05/2020	08/02/2020	31/10/2019	02/08/2019	12/05/2019	25/02/2019	18/12/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,52	12,76	12,26	11,76	11,26	10,51	10,26	9,76	
		Amort. final	Fecha	26/09/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/06/2026	26/09/2025	26/06/2025	26/12/2024	
		Vida media	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	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	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
		Amort. final	Años	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,33	13,80	13,25	12,71	12,17	11,64	11,14	10,66	
		Amort. final	Fecha	22/07/2029	07/01/2029	22/06/2028	06/12/2027	24/05/2027	11/11/2026	11/05/2026	19/11/2025	
		Amort. final	Años	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	25/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021	
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	19,72	19,40	19,06	18,71	18,33	17,93	17,52	17,10	
		Amort. final	Años	09/12/2034	14/08/2034	13/04/2034	04/12/2033	19/07/2033	23/02/2033	25/09/2032	24/04/2032	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	6,76	6,51	6,26	
		Amort. final	Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/09/2021	26/06/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		Vida media	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	
		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	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	84,00%	220.455.096,80	16,23%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
Serie A2	84,00%	220.455.096,80	82,47%		668.000.000,00	
Serie B	5,03%	13.200.000,00	11,00%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	4,42%	11.600.000,00	6,40%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,74%	7.200.000,00	3,55%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,81%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		262.455.096,80			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,55%	8.963.368,80		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.458.947,73	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		167.397,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.477,23	
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: 31/03/2015
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
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	3.701	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	258.838.504,86	800.012.981,57
Medio	69.937,45	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	462.979,08	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,40%
Mínimo	0,75%	2,10%
Máximo	3,33%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	183	273
Mínimo	01/04/2015	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	0,44%	0,49%	0,53%	0,38%	0,63%
Tasa anual equivalente	5,14%	5,77%	6,14%	4,51%	7,31%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,91	7,02	0,14	7,86
10,01 - 20%	4,52	15,78	0,90	16,41
20,01 - 30%	12,06	25,59	2,20	25,62
30,01 - 40%	19,20	35,29	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,81	45,16	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,31	54,76	16,38	55,53
60,01 - 70%	9,56	63,71	27,70	65,74
70,01 - 80%	3,63	74,07	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		44,29		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		78,73		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,47%	7,36%
Aragón	0,63%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,62%	4,44%
Cantabria	0,10%	0,15%
Castilla y León	2,41%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,13%
Cataluña	9,02%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,38%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,11%	1,76%
Islas Baleares	5,76%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,85%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,93%	1,78%
Navarra	4,18%	4,08%
País Vasco	1,21%	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	145	43.711,41	9.614,93	0,00	53.326,34	1,87	12.405.553,76	12.458.880,10	34,97	40,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	47.893,12	9.885,46	0,00	57.778,58	2,02	5.210.205,96	5.267.984,54	14,79	40,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	36.275,76	8.054,37	0,00	44.330,13	1,55	2.452.260,02	2.496.590,15	7,01	39,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	55.151,84	11.688,78	0,00	66.840,62	2,34	1.928.676,95	1.995.517,57	5,60	37,49
De > 6 a < 12 Meses	20	136.327,62	22.876,76	0,00	159.204,38	5,57	1.755.532,33	1.914.736,71	5,37	35,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	117.981,79	31.072,64	0,00	149.054,43	5,22	1.430.862,19	1.579.916,62	4,43	50,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	205.529,75	47.696,40	0,00	253.226,15	8,86	1.453.416,94	1.706.643,09	4,79	50,67
De ≥ 2 Años	86	1.420.207,23	653.768,58	0,00	2.073.975,81	72,57	6.130.394,46	8.204.370,27	23,03	51,27
Subtotal	402	2.063.078,52	794.657,92	0,00	2.857.736,44	100,00	32.766.902,61	35.624.639,05	100,00	42,63
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	107.871,76	182,45	0,00	108.054,21	8,20	0,00	108.054,21	8,20	8,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	32.647,99	227,94	0,00	32.875,93	2,50	0,00	32.875,93	2,50	9,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	3.292,84	48,51	0,00	3.341,35	0,25	0,00	3.341,35	0,25	3,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	184.275,64	869,88	0,00	185.145,52	14,05	0,00	185.145,52	14,05	17,54
De > 6 a < 12 Meses	13	489.354,76	6.890,14	0,00	496.244,90	37,67	0,00	496.244,90	37,67	17,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	179.449,36	4.905,75	0,00	184.355,11	13,99	0,00	184.355,11	13,99	17,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.838,08	275,83	0,00	10.113,91	0,77	0,00	10.113,91	0,77	16,77
De ≥ 2 Años	12	270.993,16	26.262,65	0,00	297.255,81	22,56	0,00	297.255,81	22,56	10,75
Subtotal	42	1.277.723,59	39.663,15	0,00	1.317.386,74	100,00	0,00	1.317.386,74	100,00	13,86
Total	444	3.340.802,11	834.321,07	0,00	4.175.123,18		32.766.902,61	36.942.025,79		39,69