

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	27/03/2017	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	26.245,91 175.322.678,80 26,25%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/03/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	53.296,87 7.035.186,84 53,30%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 27/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3sf	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	0,0000% 27/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Ba1sf	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	0,1840% 27/03/2017 46,000000 Bruto 37,260000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	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	3,6840% 27/03/2017 921,000000 Bruto 746,010000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		211.157.865,64	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	4,35	4,07	3,87	3,69	3,51	3,29	3,13	2,99
		Amort. final	Fecha	30/01/2021	21/10/2020	09/08/2020	02/06/2020	31/03/2020	08/01/2020	13/11/2019	21/09/2019
		Amort. final	Fecha	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,57	4,33	4,11	3,91	3,72	3,55	3,40
		Amort. final	Fecha	27/07/2021	21/04/2021	22/01/2021	03/11/2020	21/08/2020	14/06/2020	14/04/2020	17/02/2020
		Amort. final	Fecha	11,78	11,25	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/09/2021
		Amort. final	Fecha	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,62	12,14	11,67	11,20	10,73	10,28	9,86	9,44
		Amort. final	Fecha	05/05/2029	14/11/2028	25/05/2028	05/12/2027	18/06/2027	05/01/2027	02/08/2026	04/03/2026
		Amort. final	Fecha	13,50	13,26	12,76	12,26	11,76	11,50	11,01	10,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/09/2021
		Amort. final	Fecha	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,97	14,49	14,03	13,58	13,14	12,71	12,29	11,88
		Amort. final	Fecha	12/09/2031	22/03/2031	04/10/2030	22/04/2030	13/11/2029	09/06/2029	07/01/2029	11/08/2028
		Amort. final	Fecha	16,51	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	14,01	13,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	25/12/2023	25/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/09/2021
		Amort. final	Fecha	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,06	17,78	17,47	17,14	16,81	16,45	16,09	15,71
		Amort. final	Fecha	15/10/2034	01/07/2034	11/03/2034	13/11/2033	13/07/2033	06/03/2033	23/10/2032	08/06/2032
		Amort. final	Fecha	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/09/2021
		Amort. final	Fecha	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
		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	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	83,03%	175.322.678,80	17,78%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	83,03%	175.322.678,80		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,33%	7.035.186,84	14,28%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	5,49%	11.600.000,00	8,51%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	3,41%	7.200.000,00	4,93%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	4,74%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		211.157.865,64			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,93%	9.926.306,24		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.525.764,98	-0,313%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		330.274,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.026,30	
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: 31/12/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	3.321	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	206.918.138,10	800.012.981,57
Medio	62.305,97	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	426.921,57	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,92%	3,40%
Mínimo	0,39%	2,10%
Máximo	3,06%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	273
Mínimo	01/01/2017	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	0,00%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,98%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,27%	0,27%	0,34%	0,59%
Tasa anual equivalente	4,83%	3,24%	3,21%	4,02%	6,91%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,54	7,11	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,09	15,77	0,90	16,41
20,01 - 30%	15,12	25,54	2,20	25,62
30,01 - 40%	24,63	35,37	4,89	35,39
40,01 - 50%	27,16	45,40	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,78	54,39	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,35	64,41	27,70	65,74
70,01 - 80%	1,33	71,07	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		40,20		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		73,70		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,51%	7,36%
Aragón	0,67%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,79%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,34%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,13%
Cataluña	9,43%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,68%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,18%	1,77%
Islas Baleares	5,67%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	11,16%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,94%	1,78%
Navarra	3,92%	4,08%
País Vasco	1,14%	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	53	13.465,59	1.775,84	0,00	15.241,43	0,51	3.316.552,18	3.331.793,61	17,94	37,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	10.502,59	1.650,71	0,00	12.153,30	0,41	1.075.813,72	1.087.967,02	5,86	34,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	35.851,20	4.394,86	0,00	40.246,06	1,36	1.898.927,13	1.939.173,19	10,44	32,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	36.783,69	3.699,11	0,00	40.482,80	1,37	1.136.317,98	1.176.800,78	6,34	34,08
De > 6 a < 12 Meses	13	54.301,38	5.052,68	0,00	59.354,06	2,00	612.677,68	672.031,74	3,62	33,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	68.344,23	12.421,85	0,00	80.766,08	2,72	840.147,82	920.913,90	4,96	51,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	183.668,00	26.813,50	0,00	210.481,50	7,10	1.097.843,85	1.308.325,35	7,04	42,16
De ≥ 24 Años	83	1.934.713,33	571.708,50	0,00	2.506.421,83	84,53	5.628.732,92	8.135.154,75	43,80	50,36
Subtotal	229	2.337.630,01	627.517,05	0,00	2.965.147,06	100,00	15.607.013,28	18.572.160,34	100,00	41,87
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	73.657,43	0,00	0,00	73.657,43	8,33	0,00	73.657,43	8,33	22,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	9.260,22	79,96	0,00	9.340,18	1,06	0,00	9.340,18	1,06	5,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	23.325,66	180,56	0,00	23.506,22	2,66	0,00	23.506,22	2,66	6,17
De > 6 a < 12 Meses	2	38.189,40	235,18	0,00	38.424,58	4,34	0,00	38.424,58	4,34	9,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	69.437,45	1.176,38	0,00	70.613,83	7,98	0,00	70.613,83	7,98	8,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	22.273,70	418,80	0,00	22.692,50	2,57	0,00	22.692,50	2,57	7,98
De ≥ 24 Años	14	623.641,41	22.700,26	0,00	646.341,67	73,07	0,00	646.341,67	73,07	18,87
Subtotal	22	859.785,27	24.791,14	0,00	884.576,41	100,00	0,00	884.576,41	100,00	15,09
Total	251	3.197.415,28	652.308,19	0,00	3.849.723,47		15.607.013,28	19.456.736,75		38,75