

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	4,32	4,04	3,84	3,65	3,48	3,31	3,08	3,00
		Amort. final	Fecha	22/04/2021	08/01/2021	27/10/2020	20/08/2020	17/06/2020	17/04/2020	25/01/2020	27/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,70	4,46	4,23	4,02	3,83	3,65	3,48
		Amort. final	Fecha	16/12/2021	07/09/2021	09/06/2021	17/03/2021	31/12/2020	22/10/2020	19/08/2020	20/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,25	10,76	10,50	10,01	9,50	9,01
		Amort. final	Fecha	26/03/2029	26/09/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/06/2026	26/12/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,80	12,35	11,90	11,44	10,99	10,55	10,12	9,71
		Amort. final	Fecha	09/10/2029	29/04/2029	16/11/2028	03/06/2028	20/12/2027	11/07/2027	04/02/2027	07/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	13,01	12,51	12,01	11,51	11,25	10,76	10,25
		Amort. final	Fecha	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/03/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,71	14,23	13,78	13,33	12,90	12,47	12,06	11,66
		Amort. final	Fecha	06/09/2031	18/03/2031	03/10/2030	23/04/2030	16/11/2029	13/06/2029	14/01/2029	20/08/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,76	15,51	15,01	14,51	14,01	13,76	13,25
		Amort. final	Fecha	26/03/2033	26/09/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/12/2030	26/09/2030	26/03/2030
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,80	17,52	17,21	16,89	16,56	16,21	15,85	15,48
		Amort. final	Fecha	11/10/2034	29/06/2034	09/03/2034	13/11/2033	14/07/2033	09/03/2033	27/10/2032	14/06/2032
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/12/2021	26/12/2021

* 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		14.731.751,94	-0,313%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		129.309,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.101,11		
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: 31/01/2017
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	3.308	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	205.023.433,64	800.012.981,57
Medio	61.978,06	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	425.149,08	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,91%	3,40%
Mínimo	0,39%	2,10%
Máximo	3,06%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	273
Mínimo	05/02/2017	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	0,22%	0,26%	0,25%	0,33%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,63%	3,02%	2,97%	3,93%	6,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,57	7,11	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,22	15,73	0,90	16,41
20,01 - 30%	15,39	25,60	2,20	25,62
30,01 - 40%	24,50	35,32	4,89	35,39
40,01 - 50%	27,32	45,34	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,48	54,32	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,48	64,50	27,70	65,74
70,01 - 80%	1,04	70,94	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		40,00		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		73,45		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,53%	7,36%
Aragón	0,67%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,80%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,34%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,13%
Cataluña	9,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,67%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,19%	1,77%
Islas Baleares	5,69%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,17%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,95%	1,78%
Navarra	3,90%	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	72	18.534,18	2.434,79	0,00	20.968,97	0,70	4.701.252,20	4.722.221,17	23,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	18.187,46	1.443,92	0,00	19.631,38	0,65	1.116.823,16	1.136.454,54	5,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	15.082,36	2.462,91	0,00	17.545,27	0,58	1.013.234,00	1.030.779,27	5,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	55.837,95	6.975,65	0,00	62.813,60	2,08	2.163.699,36	2.226.512,96	11,16
De > 6 a < 12 Meses	10	48.584,10	3.955,03	0,00	52.539,13	1,74	423.765,81	476.304,94	2,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	38.777,15	7.645,93	0,00	46.423,08	1,54	564.865,31	611.288,39	3,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	153.715,75	28.106,09	0,00	181.821,84	6,03	1.215.031,94	1.396.853,78	7,00
De ≥ 2 Años	85	2.036.203,14	577.405,17	0,00	2.613.608,31	86,68	5.734.145,43	8.347.753,74	41,85
Subtotal	250	2.384.922,09	630.429,49	0,00	3.015.351,58	100,00	16.932.817,21	19.948.168,79	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	73.380,38	6,61	0,00	73.386,99	8,38	0,00	73.386,99	8,38
De > 6 a < 12 Meses	3	61.515,06	459,58	0,00	61.974,64	7,08	0,00	61.974,64	7,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	69.437,45	1.230,89	0,00	70.668,34	8,07	0,00	70.668,34	8,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	22.273,70	433,22	0,00	22.706,92	2,59	0,00	22.706,92	2,59
De ≥ 2 Años	14	623.641,41	23.043,00	0,00	646.684,41	73,87	0,00	646.684,41	73,87
Subtotal	21	850.248,00	25.173,30	0,00	875.421,30	100,00	0,00	875.421,30	100,00
Total	271	3.235.170,09	655.602,79	0,00	3.890.772,88		16.932.817,21	20.823.590,09	38,24