

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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%	100.000,00 7.200.000,00	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%	100.000,00 10.000.000,00	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
Serie A2	% TACP Anual equivalente									
		Vida media	Años	4,33	4,05	3,85	3,67	3,50	3,33	3,03
	Con amortización opcional *	Amort. final	Fechar	25/04/2021	11/01/2021	01/11/2020	26/08/2020	24/06/2020	25/04/2020	28/02/2020
		Amort. final	Fechar	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,72	4,47	4,25	4,04	3,85	3,52
		Amort. final	Fechar	19/12/2021	12/09/2021	15/06/2021	25/03/2021	09/01/2021	01/11/2020	30/08/2020
		Amort. final	Fechar	12,25	11,76	11,25	10,76	10,50	10,01	9,50
		Amort. final	Fechar	26/03/2029	26/09/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/06/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00
		Amort. final	Fechar	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,80	12,36	11,91	11,46	11,00	10,56	10,14
		Amort. final	Fechar	10/10/2029	01/05/2029	19/11/2028	07/06/2028	24/12/2027	17/07/2027	12/02/2027
		Amort. final	Fechar	13,25	13,01	12,51	12,01	11,51	11,25	10,76
		Amort. final	Fechar	26/03/2030	26/12/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/03/2028	26/09/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00
		Amort. final	Fechar	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,71	14,24	13,79	13,34	12,91	12,49	11,68
		Amort. final	Fechar	07/09/2031	20/03/2031	05/10/2030	27/04/2030	21/11/2029	19/06/2029	20/01/2029
		Amort. final	Fechar	16,26	16,01	15,51	15,01	14,51	14,25	13,76
		Amort. final	Fechar	26/03/2033	26/12/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/03/2031	26/09/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00
		Amort. final	Fechar	25/12/2023	26/06/2023	25/03/2023	26/12/2022	25/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,81	17,52	17,22	16,90	16,57	16,22	15,49
		Amort. final	Fechar	12/10/2034	30/06/2034	11/03/2034	15/11/2033	17/07/2033	13/03/2033	01/11/2032
		Amort. final	Fechar	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		Amort. final	Fechar	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	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,00
		Amort. final	Fechar	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		Amort. final	Fechar	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 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		16.801.072,61	-0,313%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		135.031,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.866,99		
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: 28/02/2017
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.301	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	203.069.897,30	800.012.981,57
Medio	61.517,69	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	423.375,45	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,90%	3,40%
Mínimo	0,39%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	273
Mínimo	01/03/2017	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	0,25%	0,29%	0,27%	0,31%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,95%	3,48%	3,17%	3,67%	6,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,60	7,08	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,35	15,69	0,90	16,41
20,01 - 30%	15,92	25,68	2,20	25,62
30,01 - 40%	24,18	35,34	4,89	35,39
40,01 - 50%	27,57	45,32	10,54	45,61
50,01 - 60%	17,20	54,39	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,37	64,77	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,81	70,93	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		39,80		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		73,20		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,49%	7,36%
Aragón	0,67%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,72%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,35%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,13%
Cataluña	9,50%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,71%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,19%	1,77%
Islas Baleares	5,66%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,20%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,95%	1,78%
Navarra	3,91%	4,08%
País Vasco	1,15%	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	94	26.828,50	3.118,46	0,00	29.946,96	0,99	6.347.041,94	6.376.988,90	29,91	34,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	16.255,12	1.333,44	0,00	17.588,56	0,58	1.096.984,83	1.114.573,39	5,23	28,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	29.549,47	3.513,75	0,00	33.063,22	1,09	1.553.798,58	1.586.861,80	7,44	35,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	38.351,79	5.718,42	0,00	44.070,21	1,45	1.500.959,50	1.545.029,71	7,25	36,79
De > 6 a < 12 Meses	10	39.929,48	3.558,71	0,00	43.488,19	1,43	437.658,10	481.146,29	2,26	37,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	56.988,38	8.228,25	0,00	65.216,63	2,15	604.992,62	670.209,25	3,14	41,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	133.873,00	22.765,01	0,00	156.638,01	5,15	990.004,67	1.146.642,68	5,38	48,12
De ≥ 2 Años	86	2.066.590,69	582.918,43	0,00	2.649.509,12	87,17	5.751.450,76	8.400.959,88	39,40	49,29
Subtotal	268	2.408.366,43	631.154,47	0,00	3.039.520,90	100,00	18.282.891,00	21.322.411,90	100,00	39,97
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	84.250,83	25,34	0,00	84.276,17	9,50	0,00	84.276,17	9,50	10,32
De > 6 a < 12 Meses	3	61.515,06	502,32	0,00	62.017,38	6,99	0,00	62.017,38	6,99	7,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	69.437,45	1.285,23	0,00	70.722,68	7,98	0,00	70.722,68	7,98	8,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	22.273,70	447,57	0,00	22.721,27	2,56	0,00	22.721,27	2,56	8,00
De ≥ 2 Años	14	623.641,41	23.382,64	0,00	647.024,05	72,96	0,00	647.024,05	72,96	18,89
Subtotal	23	861.118,45	25.643,10	0,00	886.761,55	100,00	0,00	886.761,55	100,00	14,34
Total	291	3.269.484,88	656.797,57	0,00	3.926.282,45		18.282.891,00	22.209.173,45		37,31