

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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	26/06/2017	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	25.356,45 169.381.086,00 25,36%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2017 "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% 26/06/2017 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% 26/06/2017 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	0,1700% 26/06/2017 42,972222 Bruto 34,807500 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	3,6700% 26/06/2017 927,684444 Bruto 751,432500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		205.216.272,84	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	4,23	4,02	3,75	3,57	3,39	3,23	3,07	2,92
		Fecha	17/06/2021	02/04/2021	24/12/2020	18/10/2020	16/08/2020	16/06/2020	20/04/2020	26/02/2020	
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,64	4,40	4,17	3,97	3,78	3,61	3,45
		Fecha	19/02/2022	14/11/2021	17/08/2021	27/05/2021	14/03/2021	04/01/2021	02/11/2020	04/09/2020	
		Amort. final	Años	12,01	11,51	11,01	10,76	10,25	9,76	9,25	9,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,55	12,12	11,68	11,23	10,78	10,35	9,94	9,53
		Fecha	12/10/2029	05/05/2029	26/11/2028	16/06/2028	04/01/2028	31/07/2027	01/03/2027	03/10/2026	
		Amort. final	Años	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01	10,51	10,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Fecha	26/03/2030	26/12/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/09/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027	
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,46	14,00	13,55	13,11	12,69	12,27	11,87	11,47
		Fecha	08/09/2031	23/03/2031	11/10/2030	04/05/2030	29/11/2029	30/06/2029	03/02/2029	12/09/2028	
		Amort. final	Años	16,01	15,76	15,26	14,76	14,26	14,01	13,51	13,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	25/03/2022	25/12/2021	
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,56	17,28	16,98	16,66	16,34	15,99	15,64	15,27
		Fecha	12/10/2034	02/07/2034	14/03/2034	20/11/2033	23/07/2033	20/03/2033	10/11/2032	01/07/2032	
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		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	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
		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	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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	82,54%	169.381.086,00	18,35%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00	5,25%
Serie A2	82,54%	169.381.086,00	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,43%	7.035.186,84	14,74%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	5,65%	11.600.000,00	8,80%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	3,51%	7.200.000,00	5,11%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	4,87%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		205.216.272,84			810.000.000,00
Fondo de Reserva	5,11%	9.984.198,82		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.530.994,66	-0,329%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		216.962,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.613,46	
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: 30/04/2017
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	3.271	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	199.121.457,61	800.012.981,57
Medio	60.874,80	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	419.824,77	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,88%	3,40%
Mínimo	0,36%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	273
Mínimo	10/05/2017	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	0,18%	0,24%	0,25%	0,29%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,17%	2,80%	2,91%	3,44%	6,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,69	7,09	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,48	15,62	0,90	16,41
20,01 - 30%	16,21	25,58	2,20	25,62
30,01 - 40%	24,51	35,20	4,89	35,39
40,01 - 50%	27,26	45,18	10,54	45,61
50,01 - 60%	16,92	54,16	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,48	64,81	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,45	70,97	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		39,41		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		72,71		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,49%	7,36%
Aragón	0,67%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,72%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,36%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,13%
Cataluña	9,53%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,68%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,19%	1,77%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,18%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,97%	1,78%
Navarra	3,86%	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	98	25.057,55	2.775,07	0,00	27.832,62	0,91	6.115.473,70	6.143.306,32	29,90	32,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	12.062,78	1.159,30	0,00	13.222,08	0,43	856.862,07	870.084,15	4,23	32,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	28.155,24	2.930,77	0,00	31.086,01	1,02	1.370.795,11	1.401.881,12	6,82	36,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	36.988,71	4.801,48	0,00	41.790,19	1,37	1.361.315,07	1.403.105,26	6,83	34,25
De > 6 a < 12 Meses	15	63.474,06	7.365,08	0,00	70.839,14	2,33	1.038.161,59	1.109.000,73	5,40	42,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	96.621,75	8.680,51	0,00	105.302,26	3,46	598.245,50	703.547,76	3,42	33,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	87.454,18	11.302,80	0,00	98.756,98	3,24	518.060,58	616.817,56	3,00	42,33
De ≥ 2 Años	88	2.070.248,21	585.281,25	0,00	2.655.529,46	87,23	5.642.791,86	8.298.321,32	40,39	50,04
Subtotal	264	2.420.062,48	624.296,26	0,00	3.044.358,74	100,00	17.501.705,48	20.546.064,22	100,00	39,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	165.323,40	84,56	0,00	165.407,96	15,35	0,00	165.407,96	15,35	30,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	5.443,42	21,51	0,00	5.464,93	0,51	0,00	5.464,93	0,51	5,69
De > 6 a < 12 Meses	2	30.767,33	405,28	0,00	31.172,61	2,89	0,00	31.172,61	2,89	5,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	65.314,06	751,82	0,00	66.065,88	6,13	0,00	66.065,88	6,13	13,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.871,12	820,61	0,00	35.691,73	3,31	0,00	35.691,73	3,31	6,11
De ≥ 2 Años	15	739.876,54	34.024,03	0,00	773.900,57	71,81	0,00	773.900,57	71,81	20,86
Subtotal	23	1.041.595,87	36.107,81	0,00	1.077.703,68	100,00	0,00	1.077.703,68	100,00	17,96
Total	287	3.461.658,35	660.404,07	0,00	4.122.062,42		17.501.705,48	21.623.767,90		36,96