

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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	4,22	3,94	3,75	3,57	3,40	3,24	3,08	2,94
		Amort. final	Años	13/06/2021	03/03/2021	23/12/2020	18/10/2020	17/08/2020	19/06/2020	24/04/2020	02/03/2020
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
		Amort. final	Años	4,89	4,63	4,39	4,17	3,97	3,79	3,62	3,46
		Fecha	Años	12/02/2022	10/11/2021	15/08/2021	27/05/2021	15/03/2021	07/01/2021	07/11/2020	11/09/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	11,01	10,76	10,25	9,76	9,25	9,00
		Amort. final	Años	26/03/2029	26/09/2028	26/03/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/06/2026	26/03/2026
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
		Amort. final	Años	12,53	12,10	11,66	11,22	10,78	10,35	9,94	9,53
		Fecha	Años	04/10/2029	28/04/2029	19/11/2028	12/06/2028	02/01/2028	30/07/2027	02/03/2027	05/10/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01	10,51	10,25
		Amort. final	Años	26/03/2030	26/12/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/09/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Fecha	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,44	13,98	13,53	13,10	12,68	12,26	11,86	11,47
		Amort. final	Años	30/08/2031	16/03/2031	04/10/2030	29/04/2030	26/11/2029	28/06/2029	02/02/2029	13/09/2028
		Fecha	Años	16,01	15,51	15,26	14,76	14,26	14,01	13,51	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2033	26/09/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/03/2031	26/09/2030	26/03/2030
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Fecha	Años	25/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021
		Amort. final	Años	17,55	17,27	16,97	16,65	16,33	15,99	15,63	15,27
		Fecha	Años	09/10/2034	28/06/2034	10/03/2034	16/11/2033	21/07/2033	18/03/2033	08/11/2032	30/06/2032

* 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	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
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	3,60%
Serie C	5,65%	11.600.000,00	8,80%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	3,51%	7.200.000,00	5,11%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
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	8,25%	9.984.198,82		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.302.097,17	-0,329%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		64.191,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.416,68	
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: 31/05/2017
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

Depositarío 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	3.258	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	196.614.437,05	800.012.981,57
Medio	60.348,20	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	418.047,72	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,87%	3,40%
Mínimo	0,36%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	273
Mínimo	01/06/2017	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	0,56%	0,34%	0,32%	0,30%	0,58%
Tasa anual equivalente	6,52%	4,00%	3,74%	3,57%	6,78%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,75	7,12	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,50	15,53	0,90	16,41
20,01 - 30%	16,79	25,58	2,20	25,62
30,01 - 40%	24,79	35,25	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,99	45,21	10,54	45,61
50,01 - 60%	16,36	54,05	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,46	64,74	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,37	70,90	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		39,16		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		72,46		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,53%	7,36%
Aragón	0,67%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,74%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,38%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,13%
Cataluña	9,50%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,59%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,20%	1,77%
Islas Baleares	5,74%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,15%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	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	81	22.982,79	2.714,99	0,00	25.697,78	0,85	4.989.064,16	5.014.761,94	26,45	31,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	14.423,32	1.507,81	0,00	15.931,13	0,53	1.215.207,50	1.231.138,63	6,49	30,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	20.345,48	1.882,38	0,00	22.227,86	0,73	858.777,83	881.005,69	4,65	35,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	32.127,53	3.707,54	0,00	35.835,07	1,18	1.111.638,76	1.147.473,83	6,05	32,04
De > 6 a < 12 Meses	16	65.826,53	8.999,32	0,00	74.825,85	2,47	1.248.083,52	1.322.909,37	6,98	43,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	99.354,02	7.799,77	0,00	107.153,79	3,54	519.181,47	626.335,26	3,30	31,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	70.346,39	11.078,10	0,00	81.424,49	2,69	520.030,53	601.455,02	3,17	48,38
De ≥ 2 Años	87	2.085.746,78	581.293,61	0,00	2.667.040,39	88,02	5.466.093,19	8.133.133,58	42,90	50,26
Subtotal	244	2.411.152,84	618.983,52	0,00	3.030.136,36	100,00	15.928.076,96	18.958.213,32	100,00	38,94
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	72.088,18	0,00	0,00	72.088,18	6,69	0,00	72.088,18	6,69	21,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	92.920,88	145,78	0,00	93.066,66	8,63	0,00	93.066,66	8,63	44,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.443,42	24,49	0,00	5.467,91	0,51	0,00	5.467,91	0,51	5,69
De > 6 a < 12 Meses	2	30.767,33	436,98	0,00	31.204,31	2,89	0,00	31.204,31	2,89	5,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	65.314,06	785,80	0,00	66.099,86	6,13	0,00	66.099,86	6,13	13,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.871,12	848,98	0,00	35.720,10	3,31	0,00	35.720,10	3,31	6,11
De ≥ 2 Años	15	739.876,54	34.415,16	0,00	774.291,70	71,83	0,00	774.291,70	71,83	20,87
Subtotal	23	1.041.281,53	36.657,19	0,00	1.077.938,72	100,00	0,00	1.077.938,72	100,00	17,97
Total	267	3.452.434,37	655.640,71	0,00	4.108.075,08		15.928.076,96	20.036.152,04		36,64