

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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

Depositario 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 márgen 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	26/09/2017	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	24.481,55 163.536.754,00 24,48%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2017 "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% 26/09/2017 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% 26/09/2017 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	0,1700% 26/09/2017 43,444444 Bruto 35,190000 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	3,6700% 26/09/2017 937,888889 Bruto 759,690000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		199.371.940,84	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	4,11	3,82	3,63	3,45	3,27	3,11	2,95	2,80	
		Amort. final	Años	03/08/2021	21/04/2021	09/02/2021	05/12/2020	02/10/2020	03/08/2020	07/06/2020	14/04/2020	
		Fecha	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	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	12/04/2022	06/01/2022	10/10/2021	22/07/2021	09/05/2021	02/03/2021	29/12/2020	02/11/2020	
		Fecha	Años	11,76	11,26	10,76	10,51	10,01	9,51	9,01	8,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	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	12,28	11,84	11,41	10,97	10,53	10,11	9,70	9,30	
		Fecha	Años	01/10/2029	25/04/2029	19/11/2028	12/06/2028	04/01/2028	03/08/2027	07/03/2027	11/10/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76	10,26	10,01	
		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	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	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	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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	14,18	13,73	13,28	12,85	12,43	12,02	11,63	11,24	
		Amort. final	Años	27/08/2031	14/03/2031	04/10/2030	29/04/2030	27/11/2029	30/06/2029	06/02/2029	17/09/2028	
		Fecha	Años	15,76	15,26	15,01	14,51	14,01	13,76	13,26	12,76	
	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	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	Años	25/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	25/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		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	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	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	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
		Fecha	Años	26/03/2044	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	82,03%	163.536.754,00	18,92%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	82,03%	163.536.754,00		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,53%	7.035.186,84	15,21%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	5,82%	11.600.000,00	9,08%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	3,61%	7.200.000,00	5,28%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	5,02%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		199.371.940,84			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,28%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		12.436.956,39	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		263.203,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.570,48		
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: 30/06/2017
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	3.246	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	194.456.681,51	800.012.981,57
Medio	59.906,56	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	416.269,53	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,86%	3,40%
Mínimo	0,33%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	273
Mínimo	05/07/2017	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	0,28%	0,35%	0,30%	0,29%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,32%	4,15%	3,55%	3,38%	6,76%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,77	7,06	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,66	15,50	0,90	16,41
20,01 - 30%	16,82	25,54	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,02	35,17	4,89	35,39
40,01 - 50%	27,18	45,18	10,54	45,61
50,01 - 60%	16,01	54,01	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,30	64,73	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,24	71,03	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		38,94		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		72,21		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,48%	7,36%
Aragón	0,67%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,76%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,36%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,13%
Cataluña	9,48%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,59%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,20%	1,77%
Islas Baleares	5,77%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,20%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,99%	1,78%
Navarra	3,82%	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	53	17.433,03	1.770,13	0,00	19.203,16	0,63	3.183.086,93	3.202.290,09	19,02	30,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	15.191,81	1.816,93	0,00	17.008,74	0,56	1.302.862,36	1.319.871,10	7,84	34,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	22.051,00	2.252,64	0,00	24.303,64	0,80	942.325,22	966.628,86	5,74	34,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	25.348,33	2.379,32	0,00	27.727,65	0,91	784.824,03	812.551,68	4,83	31,72
De > 6 a < 12 Meses	14	65.792,95	8.729,95	0,00	74.522,90	2,45	1.177.396,39	1.251.919,29	7,43	43,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	79.845,74	3.923,05	0,00	83.768,79	2,75	261.028,46	344.797,25	2,05	23,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	77.715,65	13.249,81	0,00	90.965,46	2,99	969.357,48	760.322,94	4,52	50,74
De ≥ 2 Años	88	2.124.130,80	579.570,79	800,00	2.704.501,59	88,91	5.476.080,18	8.180.581,77	48,58	50,51
Subtotal	210	2.427.509,31	613.692,62	800,00	3.042.001,93	100,00	13.796.961,05	16.838.962,98	100,00	40,34
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	155.540,36	0,00	0,00	155.540,36	15,66	0,00	155.540,36	15,66	26,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	92.920,88	206,73	0,00	93.127,61	9,37	0,00	93.127,61	9,37	44,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.443,42	27,07	0,00	5.470,49	0,55	0,00	5.470,49	0,55	5,69
De > 6 a < 12 Meses	1	23.325,66	342,79	0,00	23.668,45	2,38	0,00	23.668,45	2,38	6,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	38.189,40	321,77	0,00	38.511,17	3,88	0,00	38.511,17	3,88	9,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	69.437,45	1.500,88	0,00	70.938,33	7,14	0,00	70.938,33	7,14	8,31
De ≥ 2 Años	14	583.013,05	23.112,28	0,00	606.125,33	61,02	0,00	606.125,33	61,02	17,60
Subtotal	23	967.870,22	25.511,52	0,00	993.381,74	100,00	0,00	993.381,74	100,00	16,56
Total	233	3.395.379,53	639.204,14	800,00	4.035.383,67		13.796.961,05	17.832.344,72		37,35