

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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 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%	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%	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	4,12	3,84	3,64	3,46	3,29	3,13	2,98	2,83
		Fecha	06/08/2021	25/04/2021	14/02/2021	11/12/2020	10/10/2020	12/08/2020	16/06/2020	24/04/2020	
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,55	4,32	4,10	3,90	3,72	3,55	3,39
		Fecha	17/04/2022	12/01/2022	18/10/2021	31/07/2021	19/05/2021	13/03/2021	11/01/2021	15/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,28	10,76	10,15	9,52	8,71	8,02	7,35
		Fecha	26/03/2029	26/09/2028	26/03/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/09/2026	26/03/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,28	11,85	11,42	10,99	10,55	10,14	9,73	9,33
		Fecha	03/10/2029	30/04/2029	24/11/2028	18/06/2028	12/01/2028	12/08/2027	17/03/2027	24/10/2026	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,76	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76	10,26	10,01
		Fecha	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/09/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	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 *	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,19	13,73	13,29	12,87	12,45	12,04	11,65	11,26
		Fecha	29/08/2031	17/03/2031	08/10/2030	05/05/2030	03/12/2029	08/07/2029	15/02/2029	26/09/2028	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,76	15,26	15,01	14,51	14,26	13,76	13,26	12,76
		Fecha	26/03/2033	26/09/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/09/2031	26/03/2031	26/09/2030	26/03/2030	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	25/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,30	17,02	16,72	16,42	16,09	15,75	15,41	15,05
		Fecha	09/10/2034	29/06/2034	13/03/2034	20/11/2033	26/07/2033	24/03/2033	16/11/2032	10/07/2032	
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		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	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		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	
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		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	

* 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		14.775.908,05	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		51.910,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.976,78		
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: 31/07/2017
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	3.237	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	192.537.068,26	800.012.981,57
Medio	59.480,10	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	414.490,19	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,84%	3,40%
Mínimo	0,33%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	273
Mínimo	01/08/2017	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	0,26%	0,38%	0,31%	0,28%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,08%	4,45%	3,62%	3,30%	6,73%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,81	7,04	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,75	15,45	0,90	16,41
20,01 - 30%	17,29	25,57	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,00	35,20	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,92	45,13	10,54	45,61
50,01 - 60%	15,88	53,92	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,11	64,64	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,24	70,79	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		38,73		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		71,95		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,50%	7,36%
Aragón	0,68%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,77%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,37%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,13%
Cataluña	9,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,49%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,20%	1,77%
Islas Baleares	5,79%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,24%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,97%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	68	18.911,87	2.328,86	0,00	21.240,73	0.70	4.635.531,26	4.656.771,99	25,17	30,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	23.460,97	1.899,07	0,00	25.360,04	0.84	1.456.952,32	1.482.312,36	8,01	27,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	18.380,13	2.261,63	0,00	20.641,76	0.68	977.481,47	998.123,23	5,39	36,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	26.811,29	3.148,01	0,00	29.959,30	0.99	988.992,92	1.018.952,22	5,51	34,47
De > 6 a < 12 Meses	15	69.982,23	9.359,96	0,00	79.342,19	2.63	1.269.073,95	1.348.416,14	7,29	43,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	83.401,18	3.772,55	0,00	87.173,73	2.89	261.109,50	348.283,23	1,88	22,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	67.904,70	11.565,08	0,00	79.469,78	2.64	609.348,67	688.818,45	3,72	50,78
De ≥ 2 Años	87	2.102.490,18	568.013,22	800,00	2.671.303,40	88,62	5.288.846,76	7.960.150,16	43,02	50,46
Subtotal	231	2.411.342,55	602.348,38	800,00	3.014.490,93	100,00	15.487.336,85	18.501.827,78	100,00	38,57
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	155.224,13	62,90	0,00	155.287,03	15,63	0,00	155.287,03	15,63	26,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	98.364,30	296,66	0,00	98.660,96	9,93	0,00	98.660,96	9,93	32,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	61.515,06	704,40	0,00	62.219,46	6,26	0,00	62.219,46	6,26	7,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	69.437,45	1.554,36	0,00	70.991,81	7,15	0,00	70.991,81	7,15	8,31
De ≥ 2 Años	14	583.013,05	23.398,07	0,00	606.411,12	61,03	0,00	606.411,12	61,03	17,61
Subtotal	23	967.553,99	26.016,39	0,00	993.570,38	100,00	0,00	993.570,38	100,00	16,56
Total	254	3.378.896,54	628.364,77	800,00	4.008.061,31		15.487.336,85	19.495.398,16		36,12