

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Depositorios 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	26/09/2017	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	3,83	3,64	3,47	3,30	3,14	2,99	2,85	
		Amort. final	Fecha	03/08/2021	24/04/2021	14/02/2021	12/12/2020	13/10/2020	15/08/2020	21/06/2020	29/04/2020	
		Amort. final	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	Fecha	4,80	4,55	4,32	4,11	3,91	3,73	3,57	3,42	
		Amort. final	Años	13/04/2022	11/01/2022	19/10/2021	03/08/2021	24/05/2021	19/03/2021	18/01/2021	23/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,76	11,26	10,76	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	12,23	11,80	11,37	10,94	10,51	10,09	9,69	9,30	
		Amort. final	Fecha	14/09/2029	11/04/2029	04/11/2028	31/05/2028	27/12/2027	26/07/2027	03/03/2027	10/10/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,76	12,26	12,01	11,51	11,01	10,76	10,26	9,75	
		Vida media	Fecha	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/03/2027	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
		Amort. final	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 *	Vida media	Años	14,06	13,61	13,18	12,75	12,34	11,94	11,54	11,17	
		Amort. final	Fecha	15/07/2031	02/02/2031	27/08/2030	25/03/2030	25/10/2029	31/05/2029	07/01/2029	22/08/2028	
		Amort. final	Años	15,76	15,26	15,01	14,51	14,01	13,51	13,26	12,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	26/03/2033	26/09/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/12/2030	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	
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	25/06/2023	25/03/2023	25/12/2022	25/09/2022	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	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
		Amort. final	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		17.256.610,66	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		53.520,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.307,54		
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		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	3.222	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	190.312.329,52	800.012.981,57
Medio	59.066,52	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	412.709,71	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,83%	3,40%
Mínimo	0,30%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	273
Mínimo	05/09/2017	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	0,35%	0,32%	0,34%	0,30%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,12%	3,80%	3,96%	3,57%	6,72%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,91	7,11	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,77	15,50	0,90	16,41
20,01 - 30%	17,52	25,56	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,06	35,15	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,84	45,06	10,54	45,61
50,01 - 60%	15,78	53,89	16,38	55,53
60,01 - 70%	4,90	64,62	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,22	70,61	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		38,55		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		71,70		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,54%	7,36%
Aragón	0,68%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,75%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,38%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,13%
Cataluña	9,46%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,46%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,21%	1,77%
Islas Baleares	5,70%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,30%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	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	76	23.013,87	2.431,03	0,00	25.444,90	0,87	4.876.869,89	4.902.314,79	26,45	31,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	18.642,54	1.573,38	0,00	20.215,92	0,69	1.381.552,48	1.401.768,40	7,56	28,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	25.245,55	3.142,14	0,00	28.387,69	0,97	1.364.962,38	1.393.350,07	7,52	35,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	29.045,50	2.869,65	0,00	31.915,15	1,09	830.976,32	862.891,47	4,66	31,33
De > 6 a < 12 Meses	14	65.414,12	8.601,05	0,00	74.015,17	2,54	1.117.517,44	1.191.532,61	6,43	44,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	78.088,04	4.403,77	0,00	82.491,81	2,83	288.529,29	371.021,10	2,00	27,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	78.408,40	10.588,94	0,00	88.997,34	3,05	546.804,24	635.801,58	3,43	39,97
De ≥ 2 Años	86	2.000.985,25	563.967,15	800,00	2.565.752,40	87,95	5.210.359,60	7.776.112,00	41,95	51,60
Subtotal	236	2.318.843,27	597.577,11	800,00	2.917.220,38	100,00	15.617.571,64	18.534.792,02	100,00	38,62
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	71.140,90	0,00	0,00	71.140,90	7,16	0,00	71.140,90	7,16	21,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	83.766,76	124,44	0,00	83.891,20	8,44	0,00	83.891,20	8,44	31,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	92.920,88	327,84	0,00	93.248,72	9,38	0,00	93.248,72	9,38	44,94
De > 6 a < 12 Meses	1	5.443,42	30,90	0,00	5.474,32	0,55	0,00	5.474,32	0,55	5,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	61.515,06	744,03	0,00	62.259,09	6,27	0,00	62.259,09	6,27	7,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	69.437,45	1.604,58	0,00	71.042,03	7,15	0,00	71.042,03	7,15	8,32
De ≥ 2 Años	14	583.013,05	23.669,86	0,00	606.682,91	61,05	0,00	606.682,91	61,05	17,62
Subtotal	23	967.237,52	26.501,65	0,00	993.739,17	100,00	0,00	993.739,17	100,00	16,57
Total	259	3.286.080,79	624.078,76	800,00	3.910.959,55		15.617.571,64	19.528.531,19		36,17