

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	27/12/2017	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	23.666,93 158.095.092,40 23,67%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000 27/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	45.732,97 6.036.752,04 45,73%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000 27/12/2017 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	0,00000 27/12/2017 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	0,17100 27/12/2017 43,700000 Bruto 35,397000 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	3,67100 27/12/2017 938,144444 Bruto 759,897000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		192.931.844,44	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	4,01	3,73	3,54	3,36	3,19	3,02	2,87	2,72	
		Fecha	29/09/2021	17/06/2021	08/04/2021	02/02/2021	02/12/2020	03/10/2020	07/08/2020	14/06/2020		
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,26	4,04	3,85	3,66	3,49	3,34	
		Fecha	27/06/2022	25/03/2022	29/12/2021	11/10/2021	30/07/2021	24/05/2021	23/03/2021	26/01/2021		
		Amort. final	Años	11,50	11,26	10,76	10,25	9,75	9,50	9,01	8,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		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	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,09	11,66	11,23	10,81	10,39	9,98	9,57	9,19	
		Fecha	25/10/2029	20/05/2029	17/12/2028	14/07/2028	14/02/2028	14/09/2027	20/04/2027	02/12/2026		
		Amort. final	Años	12,50	12,26	11,76	11,26	11,01	10,50	10,01	9,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		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	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,91	13,46	13,03	12,61	12,19	11,79	11,41	11,03	
		Fecha	19/08/2031	10/03/2031	02/10/2030	02/05/2030	02/12/2029	09/07/2029	18/02/2029	02/10/2028		
		Amort. final	Años	15,51	15,01	14,76	14,26	13,76	13,50	13,01	12,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Fecha	25/12/2023	25/06/2023	25/03/2023	25/12/2022	25/09/2022	25/06/2022	26/03/2022	25/12/2021		
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,04	16,76	16,46	16,16	15,84	15,50	15,16	14,81	
		Fecha	04/10/2034	25/06/2034	10/03/2034	18/11/2033	25/07/2033	24/03/2033	18/11/2032	13/07/2032		
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		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	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
		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	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	

* 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	81,94%	158.095.092,40	19,04%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	81,94%	158.095.092,40		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,13%	6.036.752,04	15,74%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	6,01%	11.600.000,00	9,40%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	3,73%	7.200.000,00	5,47%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	5,18%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		192.931.844,44			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,47%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		12.329.659,37	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		111.324,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.197,95		
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: 30/09/2017
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	3.210	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	187.961.494,03	800.012.981,57
Medio	58.554,98	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	410.908,26	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)	160	273
Mínimo	10/10/2017	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	0,34%	0,38%	0,37%	0,32%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,04%	4,52%	4,33%	3,72%	6,71%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,00	7,18	0,14	7,86
10,01 - 20%	7,86	15,54	0,90	16,41
20,01 - 30%	17,85	25,55	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,20	35,13	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,77	45,07	10,54	45,61
50,01 - 60%	15,32	53,89	16,38	55,53
60,01 - 70%	4,92	64,66	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,07	71,44	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		38,34		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		71,44		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,44%	7,36%
Aragón	0,68%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,78%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,39%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,13%
Cataluña	9,51%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,47%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,22%	1,77%
Islas Baleares	5,61%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,36%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,99%	1,78%
Navarra	3,84%	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	60	20.044,55	2.133,35	0,00	22.177,90	0,76	4.111.454,25	4.133.632,15	24,14	33,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	19.514,72	1.443,57	0,00	20.958,29	0,72	1.155.067,85	1.176.026,14	6,87	29,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.472,99	1.987,99	0,00	16.460,98	0,57	858.006,80	874.467,78	5,11	34,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	38.343,32	4.096,20	0,00	42.439,52	1,46	1.202.994,00	1.245.433,52	7,27	35,37
De > 6 a < 12 Meses	11	52.787,29	6.735,79	0,00	59.523,08	2,05	859.343,17	918.866,25	5,37	45,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	77.766,46	5.614,48	0,00	83.380,94	2,87	442.900,90	526.281,84	3,07	32,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	92.902,48	11.048,21	0,00	103.950,69	3,58	560.455,60	664.406,29	3,88	39,61
De ≥ 2 Años	86	2.001.525,85	551.467,95	800,00	2.553.793,80	87,98	5.033.130,45	7.586.924,25	44,30	51,17
Subtotal	214	2.317.357,66	584.527,54	800,00	2.902.685,20	100,00	14.223.353,02	17.126.038,22	100,00	40,34
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	123.899,38	0,00	0,00	123.899,38	11,83	0,00	123.899,38	11,83	16,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	83.766,76	185,68	0,00	83.952,44	8,02	0,00	83.952,44	8,02	31,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	92.920,88	388,00	0,00	93.308,88	8,91	0,00	93.308,88	8,91	44,97
De > 6 a < 12 Meses	1	5.443,42	32,23	0,00	5.475,65	0,52	0,00	5.475,65	0,52	5,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	61.515,06	782,20	0,00	62.297,26	5,95	0,00	62.297,26	5,95	7,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.566,33	699,25	0,00	35.265,58	3,37	0,00	35.265,58	3,37	13,06
De ≥ 2 Años	15	617.884,17	24.892,89	0,00	642.777,06	61,39	0,00	642.777,06	61,39	15,96
Subtotal	24	1.019.996,00	26.980,25	0,00	1.046.976,25	100,00	0,00	1.046.976,25	100,00	16,31
Total	238	3.337.353,66	611.507,79	800,00	3.949.661,45		14.223.353,02	18.173.014,47		37,19