

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 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	26/03/2018	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% 26/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	44.649,12 5.893.683,84 44,65%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 26/03/2018 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 A2(sf)	AA Aa2
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116	55.024,67 6.382.861,72 55,02%	100.000,00 11.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 26/03/2018 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 Baa3(sf)	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	0,17100% 26/03/2018 42,275000 Bruto 34,242750 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B2(sf)	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	3,67100% 26/03/2018 907,552778 Bruto 735,117750 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		187.571.637,96	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	3,87	3,67	3,48	3,31	3,14	2,98	2,82	2,76
		Amort. final	Años	05/11/2021	26/08/2021	19/06/2021	16/04/2021	14/02/2021	17/12/2020	21/10/2020	30/09/2020
		Fecha	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
		Amort. final	Años	4,89	4,64	4,41	4,20	4,00	3,82	3,65	3,49
		Fecha	Años	14/11/2022	15/08/2022	22/05/2022	06/03/2022	24/12/2021	18/10/2021	18/08/2021	22/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
		Fecha	Años	26/09/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2030	23/04/2030	30/11/2029	07/07/2029	19/02/2029	28/09/2028	13/05/2028	27/12/2027
		Amort. final	Años	12,77	12,33	11,94	11,54	11,16	10,77	10,39	10,01
		Fecha	Años	29/09/2030	23/04/2030	30/11/2029	07/07/2029	19/02/2029	28/09/2028	13/05/2028	27/12/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2031	26/12/2030	26/06/2030	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/09/2028
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
		Fecha	Años	26/09/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/09/2033	26/03/2034	22/11/2033	31/07/2033	03/04/2033	02/12/2032	30/07/2032	26/03/2032
		Amort. final	Años	14,31	13,88	13,44	13,01	12,59	12,21	11,83	11,47
		Fecha	Años	12/04/2032	08/11/2031	01/06/2031	27/12/2030	27/07/2030	09/03/2030	22/10/2029	14/06/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
		Fecha	Años	26/09/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	16,78	16,51	16,22	15,92	15,61	15,28	14,95	14,60
		Fecha	Años	02/10/2034	24/06/2034	11/03/2034	22/11/2033	31/07/2033	03/04/2033	02/12/2032	30/07/2032
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
		Fecha	Años	26/09/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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	84,29%	158.095.092,40	16,39%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00		
Serie A2	84,29%	158.095.092,40	82,47%	668.000.000,00		
Serie B	3,14%	5.893.683,84	13,07%	1.63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,40%	6.382.861,72	9,48%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	3,84%	7.200.000,00	5,42%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	5,33%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00	
Emisión de Bonos		187.571.637,96			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,42%	9.631.860,33	1,25%		10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		13.717.406,80	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		151.882,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.581,08		
Pasivo	Disponibile	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: 31/01/2018
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	3.153	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	180.431.142,08	800.012.981,57
Medio	57.225,23	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	403.692,66	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,80%	3,40%
Mínimo	0,30%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	157	273
Mínimo	05/02/2018	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	0,19%	0,24%	0,29%	0,30%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,30%	2,89%	3,44%	3,49%	6,59%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,29	7,23	0,14	7,86
10,01 - 20%	8,44	15,74	0,90	16,41
20,01 - 30%	18,57	25,57	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,67	35,05	4,89	35,39
40,01 - 50%	25,92	44,86	10,54	45,61
50,01 - 60%	14,76	53,56	16,38	55,53
60,01 - 70%	4,28	64,27	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,07	70,42	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	37,57			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	70,42			99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,35%	7,36%
Aragón	0,68%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,83%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,42%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,13%
Cataluña	9,64%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,37%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,18%	1,77%
Islas Baleares	5,60%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,42%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,96%	1,78%
Navarra	3,83%	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	68	23.208,29	2.323,43	0,00	25.531,72	0,84	4.400.716,42	4.426.248,14	25,45	30,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	15.617,27	1.479,31	0,00	17.096,58	0,56	1.213.206,04	1.230.302,62	7,07	32,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	21.185,82	2.706,04	0,00	23.891,86	0,78	1.368.450,10	1.392.341,96	8,01	37,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	39.170,18	3.079,97	0,00	42.250,15	1,39	1.004.956,61	1.047.206,76	6,02	29,51
De > 6 a < 12 Meses	10	40.668,33	3.035,61	0,00	43.703,94	1,44	409.881,15	453.585,09	2,61	31,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	83.504,25	7.798,15	0,00	91.302,40	3,00	642.596,88	733.899,28	4,22	37,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	63.801,75	3.858,27	0,00	67.660,02	2,22	179.054,54	246.714,56	1,42	26,93
De ≥ 2 Años	87	2.162.972,84	569.389,77	0,00	2.732.362,61	89,77	5.127.807,67	7.860.170,28	45,20	51,01
Subtotal	223	2.450.128,73	593.670,55	0,00	3.043.799,28	100,00	14.346.669,41	17.390.468,69	100,00	38,46
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	69.553,40	0,00	0,00	69.553,40	6,64	0,00	69.553,40	6,64	21,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	53.075,18	261,70	0,00	53.336,88	5,09	0,00	53.336,88	5,09	12,66
De > 6 a < 12 Meses	3	182.131,06	1.068,85	0,00	183.199,91	17,48	0,00	183.199,91	17,48	32,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	61.515,06	927,45	0,00	62.442,51	5,96	0,00	62.442,51	5,96	7,78
De ≥ 2 Años	16	652.450,50	26.801,78	0,00	679.252,28	64,83	0,00	679.252,28	64,83	15,81
Subtotal	24	1.018.725,20	29.059,78	0,00	1.047.784,98	100,00	0,00	1.047.784,98	100,00	16,32
Total	247	3.468.853,93	622.730,33	0,00	4.091.584,26		14.346.669,41	18.438.253,67		35,71