

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	0,0000% 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	0,0000% 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	0,0000% 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	0,1710% 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	3,6710% 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	3,03	2,88	2,73
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Fecha	27/09/2021	16/06/2021	09/04/2021	04/02/2021	05/12/2020	07/10/2020	12/08/2020	20/06/2020	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,49	4,26	4,05	3,86	3,68	3,51	3,36
		Amort. final	Años	11,50	11,26	10,76	10,25	10,01	9,50	9,01	8,75
		Fecha	26/03/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/12/2027	26/09/2027	26/03/2027	26/09/2026	26/06/2026	26/12/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	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	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,09	11,66	11,24	10,81	10,40	9,99	9,59	9,21
		Amort. final	Años	24/10/2029	21/05/2029	18/12/2028	17/07/2028	17/02/2028	19/09/2027	26/04/2027	08/12/2026
		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	26/12/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	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	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	13,46	13,03	12,61	12,20	11,81	11,42	11,04
		Amort. final	Años	18/08/2031	10/03/2031	04/10/2030	04/05/2030	05/12/2029	13/07/2029	24/02/2029	08/10/2028
		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	26/03/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	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	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,03	16,76	16,47	16,16	15,84	15,51	15,17	14,82
		Amort. final	Años	04/10/2034	25/06/2034	10/03/2034	19/11/2033	27/07/2033	27/03/2033	22/11/2032	18/07/2032
		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	26/03/2044
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	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	26/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		Amort. final	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
		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	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	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		14.320.171,56	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		569.539,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso		79.022,00		
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: 31/10/2017
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	3.194	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	185.935.847,69	800.012.981,57
Medio	58.214,10	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	409.105,82	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,82%	3,40%
Mínimo	0,30%	2,10%
Máximo	2,92%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	273
Mínimo	05/11/2017	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	0,22%	0,34%	0,35%	0,30%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,60%	3,99%	4,14%	3,53%	6,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,07	7,19	0,14	7,86
10,01 - 20%	8,05	15,61	0,90	16,41
20,01 - 30%	17,98	25,58	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,20	35,08	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,95	45,04	10,54	45,61
50,01 - 60%	14,96	53,91	16,38	55,53
60,01 - 70%	4,72	64,61	27,70	65,74
70,01 - 80%	0,07	71,19	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		38,15		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		71,19		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,38%	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	2,40%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,13%
Cataluña	9,55%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,45%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,23%	1,77%
Islas Baleares	5,60%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,41%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,95%	1,78%
Navarra	3,84%	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	64	17.793,61	2.025,92	0,00	19.819,53	0,68	4.053.910,99	4.073.730,52	24,27	31,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	14.926,31	1.599,36	0,00	16.525,67	0,57	1.228.651,65	1.245.177,32	7,42	32,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	24.155,88	1.998,67	0,00	26.154,55	0,90	997.806,83	1.023.961,38	6,10	32,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	27.681,12	3.223,89	0,00	30.905,01	1,07	931.469,11	962.374,12	5,73	33,35
De > 6 a < 12 Meses	9	46.485,61	5.432,80	0,00	51.918,41	1,79	677.372,16	729.290,57	4,34	41,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	89.934,54	7.270,39	0,00	97.204,93	3,35	594.745,34	691.950,27	4,12	36,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	89.852,12	10.053,45	0,00	99.905,57	3,44	599.357,34	599.262,91	3,57	38,61
De ≥ 2 Años	85	2.007.461,20	550.496,67	0,00	2.557.957,87	88,19	4.901.042,53	7.459.000,40	44,44	50,98
Subtotal	217	2.318.290,39	582.101,15	0,00	2.900.391,54	100,00	13.884.355,95	16.784.747,49	100,00	39,38
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	123.582,45	118,32	0,00	123.700,77	11,81	0,00	123.700,77	11,81	16,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	83.766,76	246,63	0,00	84.013,39	8,02	0,00	84.013,39	8,02	31,53
De > 6 a < 12 Meses	2	98.364,30	481,11	0,00	98.845,41	9,44	0,00	98.845,41	9,44	32,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	30.767,33	590,59	0,00	31.357,92	2,99	0,00	31.357,92	2,99	5,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	65.314,06	952,50	0,00	66.266,56	6,33	0,00	66.266,56	6,33	13,47
De ≥ 2 Años	15	617.884,17	25.176,45	0,00	643.060,62	61,41	0,00	643.060,62	61,41	15,97
Subtotal	24	1.019.679,07	27.565,60	0,00	1.047.244,67	100,00	0,00	1.047.244,67	100,00	16,31
Total	241	3.337.969,46	609.666,75	0,00	3.947.636,21		13.884.355,95	17.831.992,16		36,36