

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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

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	26/06/2018	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	22.782,44 152.186.699,20 22,78%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 26/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/06/2018 "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% 26/06/2018 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% 26/06/2018 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) 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% 26/06/2018 43,700000 Bruto 35,397000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB-(sf) 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% 26/06/2018 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		181.663.244,76	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	3,85	3,56	3,37	3,20	3,03	2,86	2,80	2,65
		Amort. final	Años	28/01/2022	14/10/2021	07/08/2021	04/06/2021	03/04/2021	02/02/2021	11/01/2021	17/11/2020
		Fecha	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,81	4,57	4,34	4,12	3,93	3,74	3,58	3,42
		Amort. final	Años	16/01/2023	17/10/2022	25/07/2022	08/05/2022	26/02/2022	21/12/2021	21/10/2021	25/08/2021
		Fecha	Años	12,01	11,51	11,26	10,76	10,26	10,01	9,51	9,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Fecha	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Amort. final	Años	27/09/2030	23/04/2030	02/12/2029	11/07/2029	26/02/2029	07/10/2028	25/05/2028	10/01/2028
		Fecha	Años	13,26	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26	10,76	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Fecha	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,05	13,63	13,20	12,77	12,36	11,98	11,61	11,26
		Amort. final	Años	10/04/2032	07/11/2031	02/06/2031	30/12/2030	02/08/2030	16/03/2030	31/10/2029	24/06/2029
		Fecha	Años	15,01	14,52	14,26	13,76	13,51	13,01	12,51	12,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Fecha	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,53	16,26	15,97	15,68	15,37	15,05	14,72	14,38
		Amort. final	Años	01/10/2034	24/06/2034	12/03/2034	24/11/2033	03/08/2033	08/04/2033	08/12/2032	07/08/2032
		Fecha	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
		Amort. final	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Fecha	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		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	83,77%	152.186.699,20	16,94%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	83,77%	152.186.699,20		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,24%	5.893.683,84	13,50%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,51%	6.382.861,72	9,79%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	3,96%	7.200.000,00	5,59%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	5,50%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		181.663.244,76			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,59%	9.599.406,41		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.783.333,16	-0,329%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		80.690,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.708,70	
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: 31/03/2018
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	3.132	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	176.367.150,90	800.012.981,57
Medio	56.311,35	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	400.078,99	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,78%	3,40%
Mínimo	0,26%	2,10%
Máximo	2,81%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	156	273
Mínimo	08/04/2018	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	0,45%	0,33%	0,29%	0,32%	0,56%
Tasa anual equivalente	5,32%	3,90%	3,45%	3,76%	6,56%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,40	7,12	0,14	7,86
10,01 - 20%	8,59	15,68	0,90	16,41
20,01 - 30%	19,30	25,51	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,49	35,04	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,39	44,86	10,54	45,61
50,01 - 60%	13,93	53,64	16,38	55,53
60,01 - 70%	3,90	64,33	27,70	65,74
70,01 - 80%			26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		37,19		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		69,91		99,98

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,30%	7,36%
Aragón	0,68%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,84%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,41%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,13%
Cataluña	9,74%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,21%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,19%	1,77%
Islas Baleares	5,54%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,54%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	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	64	23.477,90	2.403,75	0,00	25.881,65	0,82	4.661.889,80	4.687.771,45	26,97	28,42
De > 1 a = 2 Meses	20	15.480,67	1.620,75	0,00	17.101,42	0,54	1.560.705,01	1.577.806,43	9,08	34,67
De > 2 a = 3 Meses	11	17.886,97	1.571,28	0,00	19.458,25	0,62	773.171,33	792.629,58	4,56	34,18
De > 3 a = 6 Meses	13	49.479,07	3.902,05	0,00	53.381,12	1,70	1.048.889,29	1.102.270,41	6,34	27,78
De > 6 a < 12 Meses	10	39.243,11	2.714,76	0,00	41.957,87	1,34	372.884,44	414.842,31	2,39	29,69
De = 12 a < 18 Meses	5	76.682,37	5.764,21	0,00	82.446,58	2,63	484.165,21	566.611,79	3,26	35,44
De = 18 a < 24 Meses	4	38.185,92	4.173,20	0,00	42.359,12	1,35	228.689,86	271.048,98	1,56	42,81
De = 2 Años	90	2.277.517,76	578.993,51	0,00	2.856.511,27	91,00	5.113.330,72	7.969.841,99	45,85	49,87
Subtotal	217	2.537.953,77	601.143,51	0,00	3.139.097,28	100,00	14.243.725,66	17.382.822,94	100,00	37,03
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	68.914,11	0,00	0,00	68.914,11	6,11	0,00	68.914,11	6,11	20,92
De > 3 a = 6 Meses	1	53.075,18	356,25	0,00	53.431,43	4,74	0,00	53.431,43	4,74	12,68
De > 6 a < 12 Meses	2	176.687,64	1.256,11	0,00	177.943,75	15,78	0,00	177.943,75	15,78	37,55
De = 12 a < 18 Meses	1	5.443,42	34,21	0,00	5.477,63	0,49	0,00	5.477,63	0,49	5,70
De = 18 a < 24 Meses	3	61.515,06	997,05	0,00	62.512,11	5,54	0,00	62.512,11	5,54	7,79
De = 2 Años	16	725.173,14	34.433,25	0,00	759.606,39	67,35	0,00	759.606,39	67,35	17,68
Subtotal	24	1.090.808,55	37.076,87	0,00	1.127.885,42	100,00	0,00	1.127.885,42	100,00	17,57
Total	241	3.628.762,32	638.220,38	0,00	4.266.982,70		14.243.725,66	18.510.708,36		34,69