

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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	26/06/2018	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 Aa1	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	3,84	3,56	3,38	3,21	3,04	2,98	2,83	2,68
		Amort. final	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,56	4,34	4,14	3,95	3,78	3,61	3,47
		Amort. final	Años	12,01	11,51	11,26	10,76	10,26	10,01	9,51	9,26
		Fecha	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/03/2028	26/09/2027	26/06/2027	26/06/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,52	12,09	11,70	11,32	10,95	10,57	10,21	9,84
		Amort. final	Años	27/09/2030	24/04/2030	05/12/2029	17/07/2029	05/03/2029	17/10/2028	06/06/2028	24/01/2028
		Fecha	26/06/2031	26/12/2030	26/06/2030	26/03/2030	26/09/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/09/2028	26/09/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,05	13,63	13,21	12,79	12,39	12,01	11,64	11,29
		Amort. final	Años	10/04/2032	09/11/2031	07/06/2031	04/01/2031	10/08/2030	24/03/2030	10/11/2029	06/07/2029
		Fecha	26/03/2033	26/09/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/09/2031	26/03/2031	26/09/2030	26/06/2030	26/06/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,53	16,26	15,98	15,69	15,38	15,07	14,74	14,41
		Amort. final	Años	30/09/2034	24/06/2034	13/03/2034	27/11/2033	08/08/2033	14/04/2033	17/12/2032	17/08/2032
		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	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00
		Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/09/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		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	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		15.919.686,14	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		55.730,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.586,23		
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: 31/05/2018
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

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.104	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	172.326.991,32	800.012.981,57
Medio	55.517,72	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	396.461,41	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	3,40%
Mínimo	0,26%	2,10%
Máximo	2,81%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	155	273
Mínimo	07/06/2018	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	0,22%	0,37%	0,31%	0,31%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,65%	4,31%	3,70%	3,63%	6,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,57	7,11	0,14	7,86
10,01 - 20%	9,04	15,83	0,90	16,41
20,01 - 30%	19,58	25,50	2,20	25,62
30,01 - 40%	25,17	34,93	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,55	44,68	10,54	45,61
50,01 - 60%	13,43	53,48	16,38	55,53
60,01 - 70%	3,67	64,01	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		36,79		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		69,40		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,31%	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	2,42%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,60%	2,13%
Cataluña	9,77%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,09%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,21%	1,77%
Islas Baleares	5,59%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,55%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	2,00%	1,78%
Navarra	3,85%	4,08%
País Vasco	1,16%	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	54	20.258,56	2.024,33	0,00	22.282,89	0,70	4.084.816,84	4.107.099,73	25,34	30,25
De > 1 a = 2 Meses	19	13.757,09	1.575,37	0,00	15.332,46	0,48	1.388.133,08	1.403.465,54	8,66	32,40
De > 2 a = 3 Meses	13	15.296,48	1.479,10	0,00	16.775,58	0,53	744.626,37	761.401,95	4,70	32,68
De > 3 a = 6 Meses	7	17.301,73	1.266,61	0,00	18.568,34	0,58	418.812,95	437.381,29	2,70	35,23
De > 6 a < 12 Meses	14	75.963,43	4.991,42	0,00	80.954,85	2,54	765.266,53	846.221,38	5,22	25,16
De = 12 a < 18 Meses	2	42.448,66	1.722,74	0,00	44.171,40	1,39	168.544,32	212.715,72	1,31	24,01
De = 18 a < 24 Meses	5	56.682,37	8.057,07	0,00	64.739,44	2,03	472.261,47	537.000,91	3,31	46,63
De = 2 Años	89	2.339.003,74	581.160,75	0,00	2.920.164,49	91,74	4.981.798,75	7.901.963,24	48,76	49,71
Subtotal	203	2.580.712,06	602.277,39	0,00	3.182.989,45	100,00	13.024.260,31	16.207.249,76	100,00	37,89
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a = 1 Mes	1	68.273,96	0,00	0,00	68.273,96	6,05	0,00	68.273,96	6,05	20,73
De > 6 a < 12 Meses	2	136.841,94	1.091,64	0,00	137.933,58	12,23	0,00	137.933,58	12,23	20,05
De = 12 a < 18 Meses	2	98.364,30	865,44	0,00	99.229,74	8,80	0,00	99.229,74	8,80	32,69
De = 18 a < 24 Meses	2	30.767,33	789,24	0,00	31.556,57	2,80	0,00	31.556,57	2,80	5,44
De = 2 Años	17	755.920,87	35.326,60	0,00	791.247,47	70,13	0,00	791.247,47	70,13	17,51
Subtotal	24	1.090.168,40	38.072,92	0,00	1.128.241,32	100,00	0,00	1.128.241,32	100,00	17,57
Total	227	3.670.880,46	640.350,31	0,00	4.311.230,77		13.024.260,31	17.335.491,08		35,24