

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

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	26/09/2018	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	21.888,62 146.215.981,60 21,89%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2018 "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	0,0000% 26/09/2018 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	0,0000% 26/09/2018 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	0,1770% 26/09/2018 45,233333 Bruto 36,639000 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	3,6770% 26/09/2018 939,677778 Bruto 761,139000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		175.692.527,16	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	0,43	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	3,70	3,42	3,24	3,08	3,01	2,86	2,71	2,56
		Amort. final	Fecha	08/03/2022	25/11/2021	22/09/2021	23/07/2021	29/06/2021	03/05/2021	09/03/2021	15/01/2021
		Amort. final	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,70	4,47	4,25	4,05	3,87	3,70	3,54	3,40
		Amort. final	Fecha	06/03/2023	11/12/2022	24/09/2022	14/07/2022	08/05/2022	07/03/2022	09/01/2022	16/11/2021
		Amort. final	Fecha	11,76	11,26	11,01	10,51	10,26	9,76	9,51	9,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Amort. final	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,83	11,45	11,08	10,72	10,35	9,99	9,64
		Amort. final	Fecha	22/09/2030	22/04/2030	06/12/2029	21/07/2029	12/03/2029	27/10/2028	18/06/2028	10/02/2028
		Amort. final	Fecha	13,01	12,51	12,01	11,76	11,26	11,01	10,51	10,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Amort. final	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,79	13,38	12,96	12,55	12,15	11,78	11,42	11,08
		Amort. final	Fecha	07/04/2032	08/11/2031	08/06/2031	09/01/2031	18/08/2030	02/04/2030	23/11/2029	20/07/2029
		Amort. final	Fecha	14,76	14,26	14,01	13,51	13,26	12,76	12,51	12,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	25/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Amort. final	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,27	16,01	15,73	15,44	15,14	14,83	14,52	14,19
		Amort. final	Fecha	29/09/2034	25/06/2034	15/03/2034	01/12/2033	13/08/2033	22/04/2033	27/12/2032	29/08/2032
		Amort. final	Fecha	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	26/12/2023	26/06/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/12/2022	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022
		Amort. final	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		Amort. final	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	Fecha	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77

* 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	83,22%	146.215.981,60	17,56%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	83,22%	146.215.981,60		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,35%	5.893.683,84	14,00%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,63%	6.382.861,72	10,15%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	4,10%	7.200.000,00	5,81%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	5,69%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		175.692.527,16			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,81%	9.619.836,02		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		15.927.843,79	-0,323%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		108.527,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.738,62		
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	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.056	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	166.319.287,87	800.012.981,57
Medio	54.423,85	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	391.027,66	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	3,40%
Mínimo	0,26%	2,10%
Máximo	2,81%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	273
Mínimo	09/09/2018	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	0,21%	0,38%	0,38%	0,32%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,50%	4,51%	4,41%	3,82%	6,49%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,81	7,13	0,14	7,86
10,01 - 20%	9,30	15,93	0,90	16,41
20,01 - 30%	20,83	25,53	2,20	25,62
30,01 - 40%	24,79	35,03	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,89	44,66	10,54	45,61
50,01 - 60%	11,99	53,38	16,38	55,53
60,01 - 70%	3,39	63,49	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		36,24		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		68,63		99,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,41%	7,36%
Aragón	0,69%	0,49%
Asturias	0,28%	0,23%
Canarias	4,73%	4,44%
Cantabria	0,12%	0,15%
Castilla y León	2,46%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,64%	2,13%
Cataluña	9,85%	8,67%
Comunidad Valenciana	44,92%	48,19%
Extremadura	0,12%	0,31%
Galicia	2,15%	1,77%
Islas Baleares	5,55%	5,83%
La Rioja	0,47%	0,57%
Madrid	11,62%	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	62	24.365,93	2.101,26	0,00	26.467,19	0,81	4.281.037,56	4.307.504,75	27,39
De > 1 a = 2 Meses	16	13.896,68	1.366,44	0,00	15.263,12	0,46	1.093.381,26	1.108.644,38	7,05
De > 2 a = 3 Meses	10	12.451,82	879,47	0,00	13.331,29	0,41	472.779,26	486.110,55	3,09
De > 3 a = 6 Meses	8	19.880,46	1.585,44	0,00	21.465,90	0,65	563.197,02	584.662,92	3,72
De > 6 a < 12 Meses	11	39.816,22	4.503,10	0,00	44.319,32	1,35	600.197,57	644.516,89	4,10
De = 12 a < 18 Meses	1	39.605,61	533,82	0,00	40.139,43	1,22	33.788,33	73.927,76	0,47
De = 18 a < 24 Meses	4	55.031,11	8.427,97	0,00	63.459,08	1,93	516.982,23	580.441,31	3,69
De = 2 Años	90	2.466.716,05	592.079,90	0,00	3.058.795,95	93,16	4.883.455,81	7.942.251,76	50,50
Subtotal	202	2.671.763,88	611.477,40	0,00	3.283.241,28	100,00	12.444.819,04	15.728.060,32	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a = 1 Mes	1	67.311,54	0,00	0,00	67.311,54	5,96	0,00	67.311,54	5,96
De > 6 a < 12 Meses	1	53.075,18	578,66	0,00	53.653,84	4,75	0,00	53.653,84	4,75
De = 12 a < 18 Meses	2	176.687,64	1.785,83	0,00	178.473,47	15,81	0,00	178.473,47	15,81
De = 18 a < 24 Meses	1	5.443,42	34,21	0,00	5.477,63	0,49	0,00	5.477,63	0,49
De = 2 Años	19	786.688,20	37.110,51	0,00	823.798,71	72,99	0,00	823.798,71	72,99
Subtotal	24	1.089.205,98	39.509,21	0,00	1.128.715,19	100,00	0,00	1.128.715,19	100,00
Total	226	3.760.969,86	650.986,61	0,00	4.411.956,47		12.444.819,04	16.856.775,51	35,91