

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositarío 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		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	28/09/2015	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	31.701,57 211.766.487,60 31,70%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1360% 28/09/2015 11,257580 Bruto 9,062352 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/09/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa3sf	AAA Aaa	
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132		100.000,00 13.200.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1760% 28/09/2015 45,955556 Bruto 36,994223 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa2sf	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	0,2760% 28/09/2015 72,066667 Bruto 58,013667 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba3sf	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	0,4860% 28/09/2015 126,900000 Bruto 102,154500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa2sf	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	3,9860% 28/09/2015 1.040,788889 Bruto 837,835056 Neto	28/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca	
Total			253.766.487,60 810.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87		
Serie A2	Amort. final	Años	4,98	4,68	4,39	4,12	3,92	3,74	3,51	3,35		
		Fecha	17/06/2020	26/02/2020	13/11/2019	08/08/2019	27/05/2019	20/03/2019	28/12/2018	30/10/2018		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,76	8,26	7,75	7,26	7,01	6,75	6,26	6,01		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/09/2021	26/06/2021		
Serie B	Amort. final	Años	5,37	5,06	4,77	4,51	4,28	4,06	3,86	3,68		
		Fecha	06/11/2020	14/07/2020	01/04/2020	28/12/2019	03/10/2019	17/07/2019	06/05/2019	01/03/2019		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,01	12,51	12,01	11,51	10,76	10,26	10,01	9,51		
		Fecha	26/06/2028	28/12/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/03/2026	26/09/2025	26/06/2025	26/12/2024		
Serie C	Amort. final	Años	8,76	8,26	7,75	7,26	7,01	6,75	6,26	6,01		
		Fecha	26/03/2024	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/09/2021	26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,01	13,49	12,96	12,43	11,90	11,39	10,90	10,44		
		Fecha	26/06/2029	16/12/2028	06/06/2028	26/11/2027	18/05/2027	12/11/2026	17/05/2026	01/12/2025		
Serie D	Amort. final	Años	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51		
		Fecha	26/06/2030	26/12/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,36	15,84	15,33	14,83	14,34	13,86	13,39	12,93		
		Fecha	01/11/2031	25/04/2031	20/10/2030	20/04/2030	24/10/2029	02/05/2029	13/11/2028	28/05/2028		
Serie E	Amort. final	Años	18,01	17,52	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51		
		Fecha	26/06/2033	26/12/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/12/2030	26/06/2030	26/12/2029		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77		
		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		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	83,45%	211.766.487,60	16,79%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	83,45%	211.766.487,60		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	5,20%	13.200.000,00	11,37%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	4,57%	11.600.000,00	6,61%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,84%	7.200.000,00	3,66%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	3,94%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		253.766.487,60			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,66%	8.924.781,75		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.549.854,19	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	520.845,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.429,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A1	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3.605	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	247.076.781,01	800.012.981,57	
Medio	68.537,25	112.789,09	
Mínimo	0,00	0,52	
Máximo	456.373,24	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,22%	3,40%	
Mínimo	0,63%	2,10%	
Máximo	3,33%	6,22%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	180	273	
Mínimo	03/08/2015	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,00	7,17	0,14	7,86
10,01 - 20%	4,98	15,80	0,90	16,41
20,01 - 30%	12,78	25,62	2,20	25,62
30,01 - 40%	19,93	35,40	4,89	35,39
40,01 - 50%	27,19	45,09	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,01	54,88	16,38	55,53
60,01 - 70%	8,07	64,01	27,70	65,74
70,01 - 80%	3,05	73,72	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		43,49		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		77,82		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,52%	0,54%	0,48%	0,63%
Tasa anual equivalente	7,12%	6,10%	6,34%	5,66%	7,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,27%	7,36%
Aragón	0,64%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,70%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,42%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,13%
Cataluña	9,07%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,15%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,15%	1,76%
Islas Baleares	5,64%	5,83%
La Rioja	0,53%	0,57%
Madrid	11,12%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	1,78%
Navarra	4,19%	4,08%
Pais Vasco	1,19%	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	127	41.222,28	7.761,72	0,00	48.984,00	1,64	10.588.011,37	10.636.995,37	33,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	27.371,47	6.041,98	0,00	33.413,45	1,12	3.472.078,14	3.505.491,59	11,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	45.276,86	7.025,63	0,00	52.302,49	1,75	2.230.178,86	2.282.481,35	7,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	44.229,87	10.272,18	0,00	54.502,05	1,83	1.863.703,96	1.918.206,01	6,04
De > 6 a < 12 Meses	21	76.380,00	15.304,82	0,00	91.684,82	3,07	1.318.621,05	1.410.305,87	4,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	181.101,04	32.001,08	0,00	213.102,12	7,14	1.656.604,85	1.869.706,97	5,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	105.801,63	28.202,19	0,00	134.003,82	4,49	921.713,34	1.055.717,16	3,32
De ≥ 2 Años	92	1.657.915,11	697.676,61	0,00	2.355.793,72	78,95	6.749.770,94	9.105.564,66	28,65
Subtotal	361	2.179.298,26	804.488,21	0,00	2.983.786,47	100,00	28.800.682,51	31.784.468,98	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	147.613,79	186,57	0,00	147.800,36	10,63	0,00	147.800,36	10,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	60.469,54	749,43	0,00	61.218,97	4,40	0,00	61.218,97	4,40
De > 6 a < 12 Meses	10	355.236,92	3.965,43	0,00	359.202,35	25,84	0,00	359.202,35	25,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	347.142,23	7.110,32	0,00	354.252,55	25,48	0,00	354.252,55	25,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	153.993,45	5.332,00	0,00	159.325,45	11,46	0,00	159.325,45	11,46
De ≥ 2 Años	13	280.831,24	27.665,40	0,00	308.496,64	22,19	0,00	308.496,64	22,19
Subtotal	44	1.345.287,17	45.009,15	0,00	1.390.296,32	100,00	0,00	1.390.296,32	100,00
Total	405	3.524.585,43	849.497,36	0,00	4.374.082,79		28.800.682,51	33.174.765,30	39,01