

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2015  
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 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	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	100.000,00 132.000.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	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%	100.000,00 11.600.000,00	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%	100.000,00 7.200.000,00	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%	100.000,00 10.000.000,00	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	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	4,97 12/06/2020	4,67 23/02/2020	4,39 12/11/2019	4,12 08/08/2019	3,93 29/05/2019	3,75 24/03/2019	3,52 02/01/2019	3,37 05/11/2018		
	Amort. final	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	5,35 30/10/2020	5,05 10/07/2020	4,77 30/03/2020	4,51 29/12/2019	4,28 08/10/2019	4,07 21/07/2019	3,88 11/05/2019	3,70 08/03/2019		
	Amort. final	Años Fecha	13,01 26/06/2028	12,51 28/12/2027	12,01 26/06/2027	11,51 26/12/2026	10,76 26/03/2026	10,26 26/09/2025	10,01 26/06/2025	9,51 26/12/2024		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
	Amort. final	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,00 22/06/2029	13,48 13/12/2028	12,95 04/06/2028	12,43 25/11/2027	11,91 19/05/2027	11,40 14/11/2026	10,91 20/05/2026	10,45 05/12/2025		
	Amort. final	Años Fecha	15,01 26/06/2030	14,51 26/12/2029	14,01 26/06/2029	13,51 26/12/2028	13,01 26/06/2028	12,51 26/12/2027	12,01 26/06/2027	11,51 26/12/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
	Amort. final	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,35 27/10/2031	15,83 21/04/2031	15,32 18/10/2030	14,83 20/04/2030	14,34 24/10/2029	13,87 04/05/2029	13,40 15/11/2028	12,94 01/06/2028		
	Amort. final	Años Fecha	18,01 26/06/2033	17,52 26/12/2032	17,01 26/06/2032	16,51 26/12/2031	16,01 26/06/2031	15,51 26/12/2030	15,01 26/06/2030	14,51 26/12/2029		
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,76 25/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 25/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 25/06/2021		
	Amort. final	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	19,44 27/11/2034	19,12 03/08/2034	18,79 03/04/2034	18,43 26/11/2033	18,06 14/07/2033	17,67 22/02/2033	17,27 27/09/2032	16,86 01/05/2032		
	Amort. final	Años Fecha	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044		
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
	Amort. final	Años Fecha	8,76 26/03/2024	8,26 26/09/2023	7,75 26/03/2023	7,26 26/09/2022	7,01 26/06/2022	6,75 26/03/2022	6,26 26/09/2021	6,01 26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044		
	Amort. final	Años Fecha	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 26/03/2044	28,77 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	A la emisión			
		% MC		% MC	
Clase A	83,45%	211.766.487,60	16,79%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,00%	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
Serie C	4,57%	11.600.000,00	6,61%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	2,84%	7.200.000,00	3,66%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	3,94%	10.000.000,00	1,23%	10,00%	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	18.251.815,95	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	143.880,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.180,96		
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: 31/08/2015  
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

Depositarario 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	3.591	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	244.924.368,38	800.012.981,57
Medio	68.205,06	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	454.717,25	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,19%	3,40%
Mínimo	0,61%	2,10%
Máximo	3,33%	6,22%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	179	273
Mínimo	01/09/2015	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%	1,04	7,19	0,14	7,86
10,01 - 20%	5,00	15,75	0,90	16,41
20,01 - 30%	12,92	25,55	2,20	25,62
30,01 - 40%	20,30	35,39	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,77	45,03	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,21	54,80	16,38	55,53
60,01 - 70%	7,79	64,04	27,70	65,74
70,01 - 80%	2,96	73,57	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		43,29		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		77,58		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,53%	0,48%	0,49%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,01%	6,14%	5,61%	5,73%	7,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,29%	7,36%
Aragón	0,64%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,69%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,42%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,45%	2,13%
Cataluña	9,10%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,11%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,64%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	11,16%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,98%	1,78%
Navarra	4,17%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	133	39.536,43	6.817,61	0,00	46.354,04	1,52	9.867.833,44	9.914.187,48	30,20	35,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	48.244,48	8.577,84	0,00	56.822,32	1,87	4.537.520,23	4.594.342,55	14,00	36,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	35.830,41	6.602,38	0,00	42.432,79	1,39	2.473.418,86	2.515.851,65	7,66	41,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	60.116,65	11.582,10	0,00	71.698,75	2,35	2.218.313,40	2.290.012,15	6,98	43,69
De > 6 a < 12 Meses	23	73.830,39	15.406,82	0,00	89.237,21	2,93	1.439.849,87	1.529.087,08	4,66	37,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	183.818,50	31.705,49	0,00	215.523,99	7,07	1.600.292,90	1.815.816,89	5,53	37,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	133.508,40	32.843,33	0,00	166.351,73	5,46	1.058.095,10	1.224.446,83	3,73	48,95
De ≥ 2 Años	90	1.668.466,95	689.792,07	0,00	2.358.259,02	77,40	6.585.787,78	8.944.046,80	27,25	50,92
Subtotal	386	2.243.352,21	803.327,64	0,00	3.046.679,85	100,00	29.781.111,58	32.827.791,43	100,00	40,78
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	92.261,23	44,47	0,00	92.305,70	6,57	0,00	92.305,70	6,57	20,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	68.751,52	249,57	0,00	69.001,09	4,91	0,00	69.001,09	4,91	15,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	27.821,55	349,40	0,00	28.170,95	2,01	0,00	28.170,95	2,01	3,00
De > 6 a < 12 Meses	9	248.212,39	2.559,03	0,00	250.771,42	17,85	0,00	250.771,42	17,85	15,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	486.814,75	9.633,28	0,00	496.448,03	35,34	0,00	496.448,03	35,34	16,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	153.993,45	5.527,53	0,00	159.520,98	11,35	0,00	159.520,98	11,35	18,55
De ≥ 2 Años	13	280.831,24	27.924,53	0,00	308.755,77	21,98	0,00	308.755,77	21,98	10,92
Subtotal	45	1.358.686,13	46.287,81	0,00	1.404.973,94	100,00	0,00	1.404.973,94	100,00	13,93
Total	431	3.602.038,34	849.615,45	0,00	4.451.653,79		29.781.111,58	34.232.765,37		37,79