

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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 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	28/12/2015	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	30.482,43 203.622.632,40 30,48%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1100% 28/12/2015 8,475809 Bruto 6,823026 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2015 "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%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1500% 28/12/2015 37,916667 Bruto 30,522917 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	0,2500% 28/12/2015 63,194444 Bruto 50,871527 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	0,4600% 28/12/2015 116,277778 Bruto 93,603611 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	3,9600% 28/12/2015 1.001,000000 Bruto 805,805000 Neto	28/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca	
Total		245.622.632,40	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	Sin amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente									
			3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,87	4,57	4,28	4,01	3,81	3,63	3,40	3,24		
			10/08/2020	20/04/2020	06/01/2020	01/10/2019	20/07/2019	14/05/2019	21/02/2019	24/12/2018		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 D	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,26	4,96	4,67	4,41	4,18	3,97	3,77	3,59		
			31/12/2020	09/09/2020	28/05/2020	25/02/2020	01/12/2019	14/09/2019	05/07/2019	01/05/2019		
Serie E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	12,75	12,25	11,75	11,25	10,50	10,00	9,75	9,25		
			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 A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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	Sin amortización opcional *	Años Fecha	13,71	13,19	12,67	12,15	11,64	11,13	10,65	10,20		
			11/06/2029	04/12/2028	27/05/2028	19/11/2027	14/05/2027	12/11/2026	19/05/2026	06/12/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	14,75	14,25	13,75	13,25	12,75	12,25	11,75	11,25		
			26/06/2030	26/12/2029	26/06/2029	26/12/2028	26/06/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 E	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	16,06	15,55	15,04	14,55	14,07	13,60	13,14	12,68		
			16/10/2031	11/04/2031	09/10/2030	13/04/2030	19/10/2029	30/04/2029	13/11/2028	31/05/2028		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	17,50	17,26	16,76	16,25	15,75	15,25	14,75	14,25		
			26/03/2033	26/12/2032	26/06/2032	26/12/2031	26/06/2031	26/12/2030	26/06/2030	26/12/2029		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 D	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 E	Sin amortización opcional *	Años Fecha	19,15	18,84	18,50	18,16	17,79	17,40	17,00	16,59		
			16/11/2034	24/07/2034	26/03/2034	18/11/2033	07/07/2033	16/02/2033	22/09/2032	27/04/2032		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51		
			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 B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 C	Con amortización opcional *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51		
			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 *	Años Fecha	8,50	8,00	7,50	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75		
			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 A2	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51		
			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	% MC
Clase A	82,90%	203.622.632,40	17,69%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,000.000,00	5,25%
Serie A2	82,90%	203.622.632,40	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	5,37%	13.200.000,00	12,09%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	4,72%	11.600.000,00	7,17%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	2,93%	7.200.000,00	4,11%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	4,07%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos	245.622.632,40				810.000.000,00
Fondo de Reserva	4,11%	9.682.588,93		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.609.085,89	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	279.861,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.321,98		
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: 30/09/2015  
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	3.578	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.022.004,63	800.012.981,57	
Medio	67.641,70	112.789,09	
Mínimo	0,00	0,52	
Máximo	452.998,43	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,18%	3,40%	
Mínimo	0,61%	2,10%	
Máximo	3,33%	6,22%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	178	273	
Mínimo	05/11/2015	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%	1,05	7,13	0,14	7,86
10,01 - 20%	5,20	15,78	0,90	16,41
20,01 - 30%	12,94	25,48	2,20	25,62
30,01 - 40%	20,77	35,37	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,34	45,02	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,47	54,77	16,38	55,53
60,01 - 70%	7,49	64,29	27,70	65,74
70,01 - 80%	2,75	73,60	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		43,09		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		77,34		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,49%	0,50%	0,52%	0,62%
Tasa anual equivalente	6,84%	5,67%	5,86%	6,02%	7,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,34%	7,36%
Aragón	0,65%	0,49%
Asturias	0,26%	0,23%
Canarias	4,72%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,44%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,13%
Cataluña	9,06%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,06%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,14%	1,76%
Islas Baleares	5,67%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	11,14%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,97%	1,78%
Navarra	4,14%	4,08%
Pais Vasco	1,20%	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	118	32.664,79	5.508,85	0,00	38.173,64	1,28	8.997.822,19	9.035.995,83	29,06	35,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	42.899,17	6.641,58	0,00	49.540,75	1,66	3.567.662,83	3.617.203,58	11,63	35,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	54.401,92	8.992,35	0,00	63.394,27	2,12	3.308.411,88	3.371.806,15	10,84	37,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	49.161,57	9.939,34	0,00	59.100,91	1,98	2.013.631,73	2.072.732,64	6,67	50,24
De > 6 a < 12 Meses	23	82.081,70	17.619,12	0,00	99.700,82	3,34	1.616.669,96	1.716.370,78	5,52	40,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	167.445,12	25.328,69	0,00	192.773,81	6,45	1.236.136,33	1.428.910,14	4,59	33,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	145.918,28	36.505,32	0,00	182.423,60	6,11	1.234.673,89	1.417.097,49	4,56	51,60
De ≥ 2 Años	86	1.650.679,88	651.732,36	0,00	2.302.412,24	77,07	6.135.696,59	8.438.108,83	27,13	50,90
Subtotal	367	2.225.252,43	762.267,61	0,00	2.987.520,04	100,00	28.110.705,40	31.098.225,44	100,00	40,69
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	156.593,70	213,79	0,00	156.807,49	10,56	0,00	156.807,49	10,56	13,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	13.700,30	60,42	0,00	13.760,72	0,93	0,00	13.760,72	0,93	11,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	68.751,52	312,30	0,00	69.063,82	4,65	0,00	69.063,82	4,65	15,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	22.273,70	160,95	0,00	22.434,65	1,51	0,00	22.434,65	1,51	7,89
De > 6 a < 12 Meses	10	225.764,32	2.384,32	0,00	228.148,64	15,37	0,00	228.148,64	15,37	10,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	489.354,76	10.157,09	0,00	499.511,85	33,65	0,00	499.511,85	33,65	17,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	179.449,36	6.261,77	0,00	185.711,13	12,51	0,00	185.711,13	12,51	17,90
De ≥ 2 Años	13	280.831,24	28.177,04	0,00	309.008,28	20,82	0,00	309.008,28	20,82	10,93
Subtotal	48	1.436.718,90	47.727,68	0,00	1.484.446,58	100,00	0,00	1.484.446,58	100,00	13,64
Total	415	3.661.971,33	809.995,29	0,00	4.471.966,62		28.110.705,40	32.582.672,02		37,32