

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
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

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		
		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	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,79	4,55	4,27	4,07	3,82	3,65	3,43	3,27		
			11/07/2020	14/04/2020	04/01/2020	22/10/2019	25/07/2019	21/05/2019	02/03/2019	04/01/2019		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,25	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75		
			26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/12/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/09/2021	26/06/2021		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,23	4,93	4,66	4,42	4,19	3,99	3,80	3,63		
			19/12/2020	01/09/2020	26/05/2020	26/02/2020	08/12/2019	23/09/2019	16/05/2019	14/05/2019		
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	26/09/2026	26/03/2026	26/09/2025	26/06/2025	26/12/2024		

* 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	82,90%	203.622.632,40	17,69%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%		100.000.000,00	
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	3,60%
Serie C	4,72%	11.600.000,00	7,17%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,93%	7.200.000,00	4,11%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
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	18.549.459,57	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	35.336,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.410,78		
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: 30/11/2015
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
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

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	3.548	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	236.809.958,12	800.012.981,57
Medio	66.744,63	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	449.556,66	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,40%
Mínimo	0,61%	2,10%
Máximo	3,33%	6,22%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	177	273
Mínimo	03/12/2015	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%	1,26	7,44	0,14	7,86
10,01 - 20%	5,34	16,07	0,90	16,41
20,01 - 30%	13,24	25,51	2,20	25,62
30,01 - 40%	21,30	35,39	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,19	45,00	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,24	54,72	16,38	55,53
60,01 - 70%	6,90	64,45	27,70	65,74
70,01 - 80%	2,52	73,41	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		42,68		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		76,86		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,49%	0,51%	0,51%	0,62%
Tasa anual equivalente	4,03%	5,70%	5,92%	5,93%	7,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,38%	7,36%
Aragón	0,65%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,72%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,46%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,13%
Cataluña	9,14%	8,67%
Comunidad Valenciana	46,05%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,11%	1,76%
Islas Baleares	5,65%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	11,05%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,96%	1,78%
Navarra	4,10%	4,08%
País Vasco	1,21%	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	118	35.028,73	5.764,52	0,00	40.793,25	1,40	8.448.362,60	8.489.155,85	29,28	31,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	29.317,86	4.747,40	0,00	34.065,26	1,17	2.901.472,50	2.935.537,76	10,12	31,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	56.114,28	7.715,38	0,00	63.829,66	2,18	2.749.907,97	2.813.737,63	9,70	36,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	38.584,09	8.554,90	0,00	47.138,99	1,61	1.831.828,16	1.878.967,15	6,48	47,28
De > 6 a < 12 Meses	28	111.524,64	22.273,69	0,00	133.798,33	4,58	2.144.874,96	2.278.673,29	7,86	40,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	149.473,23	17.950,42	0,00	167.423,65	5,73	860.916,85	1.028.340,50	3,55	32,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	105.628,52	27.559,63	0,00	133.188,15	4,56	1.036.493,63	1.169.681,78	4,03	45,86
De ≥ 2 Años	83	1.652.570,02	648.733,08	0,00	2.301.303,10	78,77	6.100.121,42	8.401.424,52	28,97	51,96
Subtotal	348	2.178.241,37	743.299,02	0,00	2.921.540,39	100,00	26.073.978,09	28.995.518,48	100,00	38,47
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	143.084,17	42,83	0,00	143.127,00	9,22	0,00	143.127,00	9,22	15,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	43.463,29	160,62	0,00	43.623,91	2,81	0,00	43.623,91	2,81	20,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	34.871,12	284,09	0,00	35.155,21	2,27	0,00	35.155,21	2,27	6,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	82.451,82	529,05	0,00	82.980,87	5,35	0,00	82.980,87	5,35	14,34
De > 6 a < 12 Meses	10	237.974,34	2.679,68	0,00	240.654,02	15,51	0,00	240.654,02	15,51	11,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	303.232,93	6.425,00	0,00	309.657,93	19,95	0,00	309.657,93	19,95	13,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	282.927,56	7.827,43	0,00	290.754,99	18,74	0,00	290.754,99	18,74	21,02
De ≥ 2 Años	14	373.538,55	32.385,09	0,00	405.923,64	26,16	0,00	405.923,64	26,16	11,83
Subtotal	51	1.501.543,78	50.333,79	0,00	1.551.877,57	100,00	0,00	1.551.877,57	100,00	13,53
Total	399	3.679.785,15	793.632,81	0,00	4.473.417,96		26.073.978,09	30.547.396,05		35,17