

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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 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	29/03/2016	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	29.274,71 195.555.062,80 29,27%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0190% 29/03/2016 1,421450 Bruto 1,151374 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	29/03/2016 "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	0,0590% 29/03/2016 15,077778 Bruto 12,213000 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	0,1590% 29/03/2016 40,633333 Bruto 32,913000 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	0,3690% 29/03/2016 94,300000 Bruto 76,383000 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	3,8690% 29/03/2016 988,744444 Bruto 800,883000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca	
Total			237.555.062,80 810.000.000,00							

### 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	4,71	4,46	4,18	3,92	3,72	3,54	3,37	3,16		
		Fecha	10/09/2020	12/06/2020	01/03/2020	25/11/2019	16/09/2019	12/07/2019	11/05/2019	22/02/2019		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50		
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/06/2021		
Serie B	Amort. final	Años	5,16	4,86	4,59	4,34	4,11	3,90	3,71	3,53		
		Fecha	23/02/2021	05/11/2020	27/07/2020	27/04/2020	04/02/2020	20/11/2019	11/09/2019	09/07/2019		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,50	12,00	11,50	11,00	10,25	10,00	9,50	9,00		
		Fecha	26/06/2028	26/12/2027	26/06/2027	26/12/2026	26/03/2026	26/12/2025	26/06/2025	26/12/2024		
Serie C	Amort. final	Años	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50		
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,43	12,92	12,41	11,90	11,40	10,91	10,43	9,99		
		Fecha	30/05/2029	26/11/2028	23/05/2028	19/11/2027	19/05/2027	21/11/2026	31/05/2026	22/12/2025		
Serie D	Amort. final	Años	14,50	14,01	13,50	13,01	12,50	12,00	11,50	11,00		
		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	15,78	15,28	14,78	14,30	13,83	13,36	12,91	12,47		
		Fecha	05/10/2031	03/04/2031	05/10/2030	11/04/2030	21/10/2029	06/05/2029	22/11/2028	13/06/2028		
Serie E	Amort. final	Años	17,25	17,01	16,51	16,01	15,50	15,01	14,50	14,01		
		Fecha	26/03/2033	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	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50		
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,87	18,56	18,23	17,89	17,53	17,15	16,76	16,36		
		Fecha	04/11/2034	15/07/2034	18/03/2034	13/11/2033	04/07/2033	16/02/2033	25/09/2032	04/05/2032		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26		
		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		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50		
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,00	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50		
		Fecha	26/12/2023	26/09/2023	26/03/2023	26/09/2022	26/06/2022	26/03/2022	26/12/2021	26/06/2021		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26		
		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		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26	28,26		
		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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A		82,32%	195.555.062,80	18,46%	94,81%
Serie A1		0,00%	0,00	12,35%	100.000.000,00
Serie A2		82,32%	195.555.062,80	82,47%	668.000.000,00
Serie B		5,56%	13.200.000,00	12,66%	1.633
Serie C		4,88%	11.600.000,00	7,56%	1.433
Serie D		3,03%	7.200.000,00	4,39%	0,89
Serie E		4,21%	10.000.000,00	1,23%	10.000.000,00
Emisión de Bonos			237.555.062,80		810.000.000,00
Fondo de Reserva		4,39%	10.000.000,00	1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.006.901,17	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		110.840,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.486,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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	3.528	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	233.794.793,16	800.012.981,57
Medio	66.268,37	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	447.833,69	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,14%	3,40%
Mínimo	0,61%	2,10%
Máximo	3,33%	6,22%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	176	273
Mínimo	31/01/2016	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	7,36	0,14	7,86
10,01 - 20%	5,47	16,01	0,90	16,41
20,01 - 30%	13,31	25,44	2,20	25,62
30,01 - 40%	21,41	35,38	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,13	44,95	10,54	45,61
50,01 - 60%	23,34	54,65	16,38	55,53
60,01 - 70%	6,54	64,43	27,70	65,74
70,01 - 80%	2,55	73,13	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	42,51			64,29
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	76,62			99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,50%	0,49%	0,50%	0,62%
Tasa anual equivalente	7,18%	5,81%	5,74%	5,81%	7,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,42%	7,36%
Aragón	0,65%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,75%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,41%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,49%	2,13%
Cataluña	9,20%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,94%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,13%	1,76%
Islas Baleares	5,69%	5,83%
La Rioja	0,51%	0,57%
Madrid	11,01%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,97%	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				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	56	17.186,35	2.701,88	0,00	19.888,23	4.086.217,80	4.106.106,03	18,51	36,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	21.587,38	3.125,85	0,00	24.713,23	1.963.576,80	1.988.290,03	8,96	23,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	39.730,20	4.810,69	0,00	44.540,89	1.725.403,04	1.769.943,93	7,98	29,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	41.314,92	8.057,90	0,00	49.372,82	1.687.434,88	1.736.807,70	7,83	43,79
De > 6 a < 12 Meses	23	97.479,31	19.019,50	0,00	116.498,81	1.894.796,32	2.011.295,13	9,07	44,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	110.107,87	18.021,82	0,00	128.129,69	932.125,44	1.060.255,13	4,78	35,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	153.832,21	25.878,25	0,00	179.710,46	999.320,45	1.179.030,91	5,32	39,44
De ≥ 2 Años	84	1.648.108,29	619.309,46	0,00	2.267.417,75	6.060.588,18	8.328.005,93	37,55	52,38
Subtotal	264	2.129.346,53	700.925,35	0,00	2.830.271,88	19.349.462,91	22.179.734,79	100,00	39,59
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	166.295,45	221,23	0,00	166.516,68	0,00	166.516,68	11,03	13,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	4.474,68	47,52	0,00	4.522,20	0,00	4.522,20	0,30	4,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	43.463,29	217,56	0,00	43.680,85	0,00	43.680,85	2,89	20,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	117.322,94	925,78	0,00	118.248,72	0,00	118.248,72	7,84	10,17
De > 6 a < 12 Meses	6	63.762,38	1.163,65	0,00	64.926,03	0,00	64.926,03	4,30	4,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	356.042,64	5.409,93	0,00	361.452,57	0,00	361.452,57	23,95	18,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	404.329,81	11.091,75	0,00	415.421,56	0,00	415.421,56	27,53	17,12
De ≥ 2 Años	12	314.442,54	20.023,78	0,00	334.466,32	0,00	334.466,32	22,16	13,05
Subtotal	51	1.470.133,73	39.101,20	0,00	1.509.234,93	0,00	1.509.234,93	100,00	13,75
Total	315	3.599.480,26	740.026,55	0,00	4.339.506,81	19.349.462,91	23.688.969,72		35,35