

# MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2016  
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 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	26/09/2016	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	27.149,84 181.360.931,20 27,15%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 26/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2016 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	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	0,0000% 26/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3sf	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	0,0210% 26/09/2016 5,308333 Bruto 4,299750 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Ba1sf	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	0,2310% 26/09/2016 58,391667 Bruto 47,297250 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	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	3,7310% 26/09/2016 943,113889 Bruto 763,922250 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca	
Total			223.360.931,20 810.000.000,00							

### 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		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,47 16/12/2020	4,18 31/08/2020	3,97 14/06/2020	3,71 12/03/2020	3,53 04/01/2020	3,35 02/11/2019	3,19 04/09/2019	3,04 10/07/2019		
	Amort. final	Años Fecha	7,50 26/12/2023	7,00 26/06/2023	6,75 26/03/2023	6,25 26/09/2022	6,00 26/06/2022	5,75 26/03/2022	5,50 26/12/2021	5,25 26/09/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,95 06/06/2021	4,66 22/02/2021	4,40 19/11/2020	4,16 24/08/2020	3,95 07/06/2020	3,75 27/03/2020	3,40 21/01/2020	3,40 21/11/2019		
	Amort. final	Años Fecha	12,01 26/06/2028	11,50 28/12/2027	11,00 26/06/2027	11,00 26/12/2026	10,50 26/06/2026	10,00 26/12/2025	9,50 26/06/2025	8,75 26/03/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	7,50 26/12/2023	7,00 26/06/2023	6,75 26/03/2023	6,25 26/09/2022	6,00 26/06/2022	5,75 26/03/2022	5,50 26/12/2021	5,25 26/09/2021		
	Amort. final	Años Fecha	12,87 08/05/2029	12,39 11/11/2028	11,89 16/05/2028	11,40 19/11/2027	10,92 27/05/2027	10,45 06/12/2026	10,00 23/06/2026	9,58 23/01/2026		
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	7,50 26/12/2023	7,00 26/06/2023	6,75 26/03/2023	6,25 26/09/2022	6,00 26/06/2022	5,75 26/03/2022	5,50 26/12/2021	5,25 26/09/2021		
	Amort. final	Años Fecha	18,33 21/10/2034	18,03 05/07/2034	17,72 11/03/2034	17,03 09/11/2033	16,67 05/07/2033	16,29 21/02/2033	15,90 05/10/2032	15,90 18/05/2032		
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	7,50 26/12/2023	7,00 26/06/2023	6,75 26/03/2023	6,25 26/09/2022	6,00 26/06/2022	5,75 26/03/2022	5,50 26/12/2021	5,25 26/09/2021		
	Amort. final	Años Fecha	27,76 26/03/2044	27,76 26/03/2044	27,76 26/03/2044	27,76 26/03/2044	27,76 26/03/2044	27,76 26/03/2044	27,76 26/03/2044	27,76 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	81,20%	181.360.931,20	19,68%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,00%	100.000.000,00
Serie A2	81,20%	181.360.931,20	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	5,91%	13.200.000,00	13,50%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	5,19%	11.600.000,00	8,06%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	3,22%	7.200.000,00	4,69%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	4,48%	10.000.000,00	1,23%	10,00%	10.000.000,00
Emisión de Bonos		223.360.931,20			810.000.000,00
Fondo de Reserva	4,69%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.683.609,26	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	481.380,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.291,94		
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: 30/06/2016  
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

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	3.401	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	219.148.437,66	800.012.981,57	
Medio	64.436,47	112.789,09	
Mínimo	0,00	0,52	
Máximo	437.466,84	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	3,40%	
Mínimo	0,44%	2,10%	
Máximo	3,06%	6,22%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	172	273	
Mínimo	05/07/2016	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%	1,48	7,41	0,14	7,86
10,01 - 20%	6,45	16,10	0,90	16,41
20,01 - 30%	14,03	25,66	2,20	25,62
30,01 - 40%	22,13	35,25	4,89	35,39
40,01 - 50%	26,26	44,74	10,54	45,61
50,01 - 60%	21,67	54,16	16,38	55,53
60,01 - 70%	5,92	64,16	27,70	65,74
70,01 - 80%	2,06	72,05	26,61	75,70
80,01 - 90%			5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado		41,32		64,29
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		75,18		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,43%	0,41%	0,45%	0,61%
Tasa anual equivalente	5,99%	5,08%	4,83%	5,28%	7,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,48%	7,36%
Aragón	0,68%	0,49%
Asturias	0,27%	0,23%
Canarias	4,70%	4,44%
Cantabria	0,11%	0,15%
Castilla y León	2,35%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,13%
Cataluña	9,29%	8,67%
Comunidad Valenciana	45,86%	48,19%
Extremadura	0,11%	0,31%
Galicia	2,17%	1,76%
Islas Baleares	5,61%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	11,14%	10,33%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,99%	1,78%
Navarra	4,00%	4,08%
País 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	107	28.912,79	4.387,11	0,00	33.299,90	1,17	7.749.955,39	7.783.255,29	33,36	37,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	25.824,66	2.637,85	0,00	28.462,51	1,00	1.778.609,55	1.807.072,06	7,75	26,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	19.476,31	2.852,53	0,00	22.328,84	0,78	1.125.418,07	1.147.746,91	4,92	28,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	39.911,57	4.627,17	0,00	44.538,74	1,56	1.147.052,89	1.191.591,63	5,11	34,51
De > 6 a < 12 Meses	11	42.638,77	8.014,24	0,00	50.653,01	1,77	866.846,06	917.499,07	3,93	47,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	92.967,28	19.260,60	0,00	112.227,88	3,93	1.091.550,07	1.203.777,95	5,16	47,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	131.162,06	20.687,05	0,00	151.849,11	5,31	824.007,39	975.856,50	4,18	34,89
De ≥ 2 Años	83	1.836.684,60	577.371,69	0,00	2.414.056,29	84,48	5.890.237,79	8.304.294,08	35,59	49,91
Subtotal	286	2.217.578,04	639.838,24	0,00	2.857.416,28	100,00	20.473.677,21	23.331.093,49	100,00	39,60
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	106.289,39	54,63	0,00	106.344,02	11,40	0,00	106.344,02	11,40	11,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	5.251,49	47,41	0,00	5.298,90	0,57	0,00	5.298,90	0,57	4,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	30.747,73	75,81	0,00	30.823,54	3,30	0,00	30.823,54	3,30	13,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	53.117,52	259,39	0,00	53.376,91	5,72	0,00	53.376,91	5,72	41,89
De > 6 a < 12 Meses	2	69.437,45	807,63	0,00	70.245,08	7,53	0,00	70.245,08	7,53	8,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.273,70	325,89	0,00	22.599,59	2,42	0,00	22.599,59	2,42	7,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	215.576,94	3.542,16	0,00	219.119,10	23,49	0,00	219.119,10	23,49	27,52
De ≥ 2 Años	10	408.064,47	16.917,33	0,00	424.981,80	45,56	0,00	424.981,80	45,56	16,16
Subtotal	23	910.758,69	22.030,25	0,00	932.788,94	100,00	0,00	932.788,94	100,00	15,69
Total	309	3.128.336,73	661.868,49	0,00	3.790.205,22		20.473.677,21	24.263.882,43		37,41