

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositarío Activos
Bankia

Auditores 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 A ES0361794003	21/05/2004 6.306	7.785,39 49.094.669,34 7,79%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2480% 17/02/2015 4,934207 Bruto 3,947366 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	41.383,70 6.000.636,50 41,38%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2880% 17/02/2015 30,458403 Bruto 24,366722 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	41.391,62 12.872.793,82 41,39%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,5080% 17/02/2015 53,735521 Bruto 42,988417 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa2sf	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	45.180,71 6.234.937,98 45,18%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,9180% 17/02/2015 105,993946 Bruto 84,795157 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa1sf	BBB Baa2
Total		74.203.037,64	690.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
				% 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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Años	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015	10/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
		Vida media	Años	2,31	2,21	2,13	2,05	1,98	1,92	1,85	1,80	1,75	1,70
		Amort. final	Años	07/03/2017	02/02/2017	02/01/2017	05/12/2016	09/11/2016	15/10/2016	23/09/2016	02/09/2016	02/09/2016	02/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Años	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/11/2018	17/11/2018	17/11/2018	17/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
		Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,61	5,39	5,18	4,97	4,78	4,61	4,44	4,27	4,10
		Amort. final	Años	20/09/2020	26/06/2020	05/04/2020	19/01/2020	05/11/2019	28/08/2019	25/06/2019	24/04/2019	24/04/2019	24/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,26	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Años	17/05/2021	17/02/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019	17/11/2019	17/11/2019	17/11/2019
		Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	7,84	7,57	7,31	7,06	6,83	6,61	6,40	6,19	5,98
		Amort. final	Años	04/01/2023	19/09/2022	10/06/2022	07/03/2022	07/12/2021	14/09/2021	26/06/2021	09/04/2021	09/04/2021	09/04/2021
		Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,50	9,01	8,75	8,50	8,26	8,03	7,79
		Amort. final	Años	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/02/2023	17/02/2023	17/02/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
		Vida media	Años	13,39	13,03	12,67	12,32	11,97	11,63	11,30	10,99	10,68	10,37
		Amort. final	Años	02/04/2028	23/11/2027	17/07/2027	10/03/2027	04/11/2026	02/07/2026	04/03/2026	09/11/2025	09/11/2025	09/11/2025
	Vida media	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
	Amort. final	Años	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Serie A	66,16%	49.094.669,34	42,53%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	8,09%	6.000.636,50	34,44%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	17,35%	12.872.793,82	17,09%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	8,40%	6.234.937,98	8,69%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		74.203.037,64			690.000.000,00		
Fondo de Reserva		8,69%	6.449.575,70	1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.253.106,29	0,078%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		224.635,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.853,05	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,978%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		2.890.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositario Activos
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.478	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	71.591.203,21	689.814.247,51
Medio	28.890,72	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	245.163,49	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,45%
Mínimo	0,25%	2,36%
Máximo	3,88%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	178
Mínimo	02/02/2015	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,07%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,52%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,11%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,10%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,62	6,82	0,57	7,74
10,01 - 20%	19,53	15,52	2,92	15,77
20,01 - 30%	21,03	24,82	7,00	25,46
30,01 - 40%	21,50	35,50	10,79	35,30
40,01 - 50%	18,71	44,52	14,76	45,26
50,01 - 60%	9,17	54,65	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,56	64,06	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,89	71,48	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		31,95		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		73,01		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,57%	0,42%	0,36%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,31%	6,65%	4,93%	4,23%	8,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,98%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,74%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,87%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,68%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,98%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,88%	0,61%
Islas Baleares	2,19%	2,07%
La Rioja	0,37%	0,14%
Madrid	8,29%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,55%	0,63%
Navarra	1,09%	0,94%
País Vasco	1,00%	0,74%

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	76	23.440,53	2.826,33	0,00	26.266,86	2,09	2.692.513,16	2.718.780,02	34,03	24,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	23.615,92	2.649,32	0,00	26.265,24	2,09	1.014.873,44	1.041.138,68	13,03	23,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	28.739,22	3.134,07	0,00	31.873,29	2,53	627.781,05	659.654,34	8,26	21,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	25.644,20	3.845,85	0,00	29.490,05	2,34	708.293,67	737.783,72	9,23	30,91
De > 6 a < 12 Meses	14	29.089,23	2.517,19	0,00	31.606,42	2,51	152.715,07	184.321,49	2,31	15,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	55.262,08	9.850,35	0,00	65.112,43	5,17	341.735,89	406.848,32	5,09	28,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	119.820,87	10.165,15	0,00	129.986,02	10,33	267.903,58	397.889,60	4,98	18,03
De ≥ 2 Años	45	802.691,63	114.935,49	0,00	917.627,12	72,93	925.308,85	1.842.935,97	23,07	28,68
Subtotal	216	1.108.303,68	149.923,75	0,00	1.258.227,43	100,00	6.731.124,71	7.989.352,14	100,00	24,56
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	17.136,96	67,39	0,00	17.204,35	22,55	0,00	17.204,35	22,55	4,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	9.778,07	49,25	0,00	9.827,32	12,88	0,00	9.827,32	12,88	13,05
De > 6 a < 12 Meses	2	25.115,23	306,35	0,00	25.421,58	33,33	0,00	25.421,58	33,33	5,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.153,03	73,64	0,00	2.226,67	2,92	0,00	2.226,67	2,92	8,21
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	991,07	0,00	21.602,00	28,32	0,00	21.602,00	28,32	10,03
Subtotal	9	74.794,22	1.487,70	0,00	76.281,92	100,00	0,00	76.281,92	100,00	6,67
Total	225	1.183.097,90	151.411,45	0,00	1.334.509,35		6.731.124,71	8.065.634,06		23,95