

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	7.139,72 45.023.074,32 7,14%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2180% 18/05/2015 3,891147 Bruto 3,112918 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/05/2015 "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	0,2580% 18/05/2015 26,692487 Bruto 21,353990 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	0,4780% 18/05/2015 49,462986 Bruto 39,570389 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	0,8880% 18/05/2015 100,301176 Bruto 80,240941 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa1sf	BBB Baa2
Total		70.131.442,62	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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
		Vida media	Años	2,19	2,09	1,93	1,86	1,79	1,72	1,67	1,67
		Amort. final	Años	25/04/2017	22/03/2017	19/02/2017	20/01/2017	25/12/2016	30/11/2016	07/11/2016	16/10/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,75
		Amort. final	Años	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/11/2018	17/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
		Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,55	5,32	5,10	4,90	4,70	4,51	4,34	4,17
		Amort. final	Años	04/09/2020	11/06/2020	22/03/2020	08/01/2020	27/10/2019	20/08/2019	18/06/2019	18/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75
		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
		Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	7,56	7,29	7,03	6,79	6,56	6,35	6,14
		Amort. final	Años	22/12/2022	08/09/2022	31/05/2022	26/02/2022	30/11/2021	07/09/2021	20/06/2021	05/04/2021
		Vida media	Años	10,25	10,01	9,50	9,25	8,75	8,50	8,25	8,01
		Amort. final	Años	17/05/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/02/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		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
		Vida media	Años	13,11	12,76	12,40	12,05	11,71	11,37	11,04	10,73
		Amort. final	Años	26/03/2028	16/11/2027	10/07/2027	04/03/2027	30/10/2026	28/06/2026	28/02/2026	06/11/2025
	Vida media	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	
	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	

* 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	64,20%	45.023.074,32	45,36%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	8,56%	6.000.636,50	36,80%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	18,36%	12.872.793,82	18,44%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	8,89%	6.234.937,98	9,55%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		70.131.442,62			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	9,55%	6.696.706,55		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.171.881,27	0,048%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		192.506,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.311,15	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,848%
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		2.730.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	2.447	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	70.470.065,63	689.814.247,51
Medio	28.798,56	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	242.823,71	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,53%	3,45%
Mínimo	0,55%	2,36%
Máximo	3,88%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	178
Mínimo	01/03/2015	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,08%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,45%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,21%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,06%	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%	6,68	6,80	0,57	7,74
10,01 - 20%	19,74	15,48	2,92	15,77
20,01 - 30%	21,14	24,90	7,00	25,46
30,01 - 40%	21,78	35,60	10,79	35,30
40,01 - 50%	18,11	44,54	14,76	45,26
50,01 - 60%	9,11	54,52	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,91	64,63	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,52	72,14	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		31,82		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		72,73		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,49%	0,43%	0,33%	0,76%
Tasa anual equivalente	2,68%	5,68%	5,06%	3,93%	8,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,99%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,76%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,87%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,69%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,97%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,88%	0,61%
Islas Baleares	2,20%	2,07%
La Rioja	0,37%	0,14%
Madrid	8,24%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,55%	0,63%
Navarra	1,10%	0,94%
País Vasco	1,01%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	115	35.131,43	3.088,81	0,00	38.220,24	2,95	3.376.413,36	3.414.633,60	38,06	19,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	20.554,92	3.297,26	0,00	23.852,18	1,84	1.155.310,06	1.179.162,24	13,14	28,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	32.719,42	2.471,31	0,00	35.190,73	2,72	655.860,59	691.051,32	7,70	21,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	19.441,48	4.049,36	0,00	23.490,84	1,81	668.308,17	691.799,01	7,71	33,70
De > 6 a < 12 Meses	16	35.811,23	3.739,03	0,00	39.550,26	3,06	305.728,24	345.278,50	3,85	21,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	53.537,78	10.209,29	0,00	63.747,07	4,92	338.505,24	402.252,31	4,48	30,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	114.734,05	7.875,88	0,00	122.609,93	9,47	217.238,94	339.848,87	3,79	15,72
De ≥ 2 Años	47	829.197,71	118.591,91	0,00	947.789,62	73,22	958.968,54	1.906.758,16	21,26	29,00
Subtotal	255	1.141.128,02	153.322,85	0,00	1.294.450,87	100,00	7.676.333,14	8.970.784,01	100,00	23,25
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	17.136,96	89,87	0,00	17.226,83	22,56	0,00	17.226,83	22,56	4,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	9.778,07	59,94	0,00	9.838,01	12,88	0,00	9.838,01	12,88	13,07
De > 6 a < 12 Meses	1	22.238,24	249,06	0,00	22.487,30	29,45	0,00	22.487,30	29,45	11,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.876,99	80,75	0,00	2.957,74	3,87	0,00	2.957,74	3,87	1,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.153,03	76,30	0,00	2.229,33	2,92	0,00	2.229,33	2,92	8,22
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	1.010,80	0,00	21.621,73	28,32	0,00	21.621,73	28,32	10,04
Subtotal	9	74.794,22	1.566,72	0,00	76.360,94	100,00	0,00	76.360,94	100,00	6,68
Total	264	1.215.922,24	154.889,57	0,00	1.370.811,81		7.676.333,14	9.047.144,95		22,77