

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Depositorio 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 A ES0361794003	21/05/2004 6.306	6.491,97 40.938.362,82 6,49%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1610% 17/08/2015 2,642051 Bruto 2,113641 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2015 "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	0,2010% 17/08/2015 21,026368 Bruto 16,821094 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	0,4210% 17/08/2015 44,048732 Bruto 35,238986 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	0,8310% 17/08/2015 94,905846 Bruto 75,924677 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa1sf	BBB Baa2
Total		66.046.731,12	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							
			% TACP Mensual		0,25		0,34		0,42	
			% TACP Anual equivalente		3,00		4,00		5,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2017	14/05/2017	15/04/2017	18/03/2017	21/02/2017	29/01/2017	07/01/2017
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76	3,50
			Fecha	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/11/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,03	4,82	4,63	4,44	4,27	4,10
		Amort. final	Años	15/08/2020	25/05/2020	10/03/2020	01/01/2020	25/10/2019	21/08/2019	24/06/2019
			Fecha	5,76	5,51	5,25	5,00	4,76	4,50	4,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	7,27	7,01	6,76	6,53	6,31	6,10
		Amort. final	Años	30/11/2022	21/08/2022	18/05/2022	17/02/2022	24/11/2021	06/09/2021	22/06/2021
			Fecha	10,01	9,76	9,26	9,01	8,51	8,25	8,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,82	12,47	12,13	11,78	11,44	11,11	10,79
		Amort. final	Años	11/03/2028	04/11/2027	29/06/2027	24/02/2027	23/10/2026	24/06/2026	28/02/2026
			Fecha	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26

* 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	61,98%	40.938.362,82	47,92%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	9,09%	6.000.636,50	38,83%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	19,49%	12.872.793,82	19,34%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	9,44%	6.234.937,98	9,90%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		66.046.731,12			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,90%	6.538.094,46		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.306.559,13	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		116.476,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.576,83	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,691%
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
Efectivo		2.600.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.339	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		66.386.186,28	689.814.247,51	
Medio		28.382,29	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		235.749,42	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,44%	3,45%	
Mínimo		0,49%	2,36%	
Máximo		3,88%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		112	178	
Mínimo		01/06/2015	23/05/2004	
Máximo		30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,12%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,32%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		91,54%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		6,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	1,13%	

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,02	6,78	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,71	15,50	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,58	25,10	7,00	25,46
30,01 - 40%	22,40	35,45	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,72	44,59	14,76	45,26
50,01 - 60%	8,74	54,70	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,28	65,06	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,55	71,29	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		31,35		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		71,88		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,62%	0,55%	0,43%	0,76%
Tasa anual equivalente	7,63%	7,20%	6,44%	4,99%	8,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,58%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,84%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,82%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,02%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	2,18%	2,07%
La Rioja	0,39%	0,14%
Madrid	8,27%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,56%	0,63%
Navarra	1,12%	0,94%
País Vasco	1,03%	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	103	34.134,88	2.674,24	0,00	36.809,12	2,82	3.485.189,66	3.521.998,78	42,50	20,60	
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	14.693,27	2.328,65	0,00	17.021,92	1,30	893.785,35	910.807,27	10,99	25,59	
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	17.115,50	1.103,38	0,00	18.218,88	1,40	280.605,39	298.824,27	3,61	20,47	
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	44.186,83	5.579,65	0,00	49.766,48	3,81	783.865,42	833.631,90	10,06	26,41	
De > 6 a < 12 Meses	8	17.892,00	1.542,45	0,00	19.434,45	1,49	162.680,11	182.114,56	2,20	17,78	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	43.666,34	3.471,47	0,00	47.137,81	3,61	120.225,52	167.363,33	2,02	19,76	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	68.768,97	9.384,09	0,00	78.153,06	5,99	239.999,95	318.153,01	3,84	22,71	
De ≥ 2 Años	49	916.500,47	122.570,41	0,00	1.039.070,88	79,58	1.015.394,33	2.054.465,21	24,79	27,79	
Subtotal	227	1.156.958,26	148.654,34	0,00	1.305.612,60	100,00	6.981.745,73	8.287.358,33	100,00	23,06	
Dudosos (subjetivos)											
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	17.136,96	151,39	0,00	17.288,35	22,57	0,00	17.288,35	22,57	4,51	
De > 6 a < 12 Meses	2	32.016,31	400,20	0,00	32.416,51	42,33	0,00	32.416,51	42,33	12,14	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.876,99	87,11	0,00	2.964,10	3,87	0,00	2.964,10	3,87	1,18	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.153,03	83,68	0,00	2.236,71	2,92	0,00	2.236,71	2,92	8,25	
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	1.066,32	0,00	21.677,25	28,31	0,00	21.677,25	28,31	10,07	
Subtotal	9	74.794,22	1.788,70	0,00	76.582,92	100,00	0,00	76.582,92	100,00	6,70	
Total	236	1.231.752,48	150.443,04	0,00	1.382.195,52		6.981.745,73	8.363.941,25		22,56	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es