

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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)

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 Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
			0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	11/06/2017	11/05/2017	13/04/2017	18/03/2017	22/02/2017	31/01/2017	10/01/2017	22/12/2016
		Años	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76	3,76	3,50
		Amort. final	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/02/2019	17/11/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,24	5,02	4,81	4,63	4,45	4,27	4,11	3,96
		Años	12/08/2020	23/05/2020	09/03/2020	01/01/2020	27/10/2019	24/08/2019	27/06/2019	03/05/2019
		Amort. final	17/02/2021	17/11/2020	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019	17/11/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,53	7,26	7,00	6,76	6,53	6,31	6,11	5,91
		Años	24/11/2022	17/08/2022	15/05/2022	16/02/2022	24/11/2021	07/09/2021	25/06/2021	13/04/2021
		Amort. final	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Años	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,80	12,48	12,11	11,77	11,43	11,11	10,79	10,49
		Años	03/03/2028	28/10/2027	24/06/2027	20/02/2027	20/10/2026	22/06/2026	27/02/2026	08/11/2025
		Amort. final	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	% MC		A la emisión	
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		8.750.064,09	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		161.510,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.821,02	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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		2.790.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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		2.304	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		65.114.401,58	689.814.247,51	
Medio		28.261,46	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		233.379,48	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,41%	3,45%	
Mínimo		0,49%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		112	178	
Mínimo		02/07/2015	23/05/2004	
Máximo		30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,11%	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)		91,56%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		6,01%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	7,17	6,80	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,93	15,53	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,24	25,18	7,00	25,46
30,01 - 40%	22,67	35,37	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,47	44,47	14,76	45,26
50,01 - 60%	8,65	54,38	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,31	64,77	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,56	71,00	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		31,22		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		71,59		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,53%	0,54%	0,45%	0,76%
Tasa anual equivalente	6,03%	6,13%	6,28%	5,25%	8,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,03%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,58%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	7,87%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,99%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	2,19%	2,07%
La Rioja	0,39%	0,14%
Madrid	8,24%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,57%	0,63%
Navarra	1,12%	0,94%
País Vasco	1,04%	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	20.182,35	1.917,88	0,00	22.100,23	1,91	2.322.302,67	2.344.402,90	34,52	22,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	20.203,02	2.041,88	0,00	22.244,90	1,92	843.249,90	865.494,80	12,74	21,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	23.724,25	1.546,55	0,00	25.270,80	2,18	407.994,51	433.265,31	6,38	17,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	22.406,89	2.821,88	0,00	25.228,77	2,18	449.460,73	474.689,50	6,99	26,15
De > 6 a < 12 Meses	9	27.842,05	3.922,27	0,00	31.764,32	2,74	343.155,05	374.919,37	5,52	29,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	43.033,17	3.256,22	0,00	46.289,39	3,99	111.136,10	157.425,49	2,32	19,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	68.094,90	9.679,91	0,00	77.774,81	6,71	236.937,75	314.712,56	4,63	23,58
De ≥ 2 Años	49	796.683,50	111.465,16	0,00	908.148,66	78,37	919.138,21	1.827.286,87	26,90	28,34
Subtotal	202	1.022.170,13	136.651,75	0,00	1.158.821,88	100,00	5.633.374,92	6.792.196,80	100,00	23,77
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.635,84	8,53	0,00	1.644,37	2,10	0,00	1.644,37	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	2	26.915,03	272,53	0,00	27.187,56	34,72	0,00	27.187,56	34,72	5,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	25.115,23	416,65	0,00	25.531,88	32,61	0,00	25.531,88	32,61	5,77
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.168,76	0,00	23.932,72	30,57	0,00	23.932,72	30,57	9,87
Subtotal	10	76.430,06	1.866,47	0,00	78.296,53	100,00	0,00	78.296,53	100,00	5,55
Total	212	1.098.600,19	138.518,22	0,00	1.237.118,41		5.633.374,92	6.870.493,33		22,92