

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

AIAP 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 2,126851 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 16,926226 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 35,459229 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 76,399206 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	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
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,96	1,82	1,75	1,70	1,64	1,59	1,54	1,54
		Amort. final	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,25
		Fecha	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/02/2019	17/11/2018	17/11/2018	17/08/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,97	4,76	4,57	4,39	4,22	4,06	3,91	3,77
		Amort. final	5,51	5,25	5,00	4,76	4,50	4,50	4,25	4,25
		Fecha	17/11/2020	17/08/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019	17/11/2019	17/08/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,30	7,03	6,79	6,55	6,33	6,13	5,93	5,74
		Amort. final	9,76	9,51	9,01	8,76	8,51	8,00	8,00	7,76
		Fecha	17/02/2025	17/11/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/11/2023	17/05/2023	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
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015	17/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,64	12,29	11,94	11,60	11,27	10,95	10,64	10,34
		Amort. final	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
		Fecha	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	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		10.232.813,41	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		69.163,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.822,03	
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		2.190.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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		2.275	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		63.868.992,64	689.814.247,51	
Medio		28.074,28	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		231.353,29	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,37%	3,45%	
Mínimo		0,49%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		112	178	
Mínimo		01/08/2015	23/05/2004	
Máximo		30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,13%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,26%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		91,62%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,99%	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%	7,36	6,77	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,97	15,48	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,12	25,15	7,00	25,46
30,01 - 40%	22,77	35,20	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,56	44,41	14,76	45,26
50,01 - 60%	8,30	54,36	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,45	64,69	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,46	70,93	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		31,04		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		71,31		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,55%	0,52%	0,47%	0,76%
Tasa anual equivalente	5,70%	6,46%	6,01%	5,47%	8,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,04%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,59%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,83%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,48%
Cataluña	7,93%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,87%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	2,21%	2,07%
La Rioja	0,40%	0,14%
Madrid	8,32%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,57%	0,63%
Navarra	1,13%	0,94%
País Vasco	0,99%	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	79	28.314,59	2.010,68	0,00	30.325,27	2,76	2.394.157,45	2.424.482,72	34,57	18,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	27.059,35	2.353,13	0,00	29.412,48	2,68	1.094.970,33	1.124.382,81	16,03	21,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	20.474,71	1.257,53	0,00	21.732,24	1,98	274.850,82	296.583,06	4,23	15,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	23.592,18	3.495,36	0,00	27.087,54	2,47	557.860,45	584.947,99	8,34	26,52
De > 6 a < 12 Meses	8	27.697,49	4.228,19	0,00	31.925,68	2,91	349.185,04	381.110,72	5,43	33,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	51.474,09	3.484,90	0,00	54.958,99	5,01	108.448,32	163.407,31	2,33	14,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	67.658,66	9.743,33	0,00	77.401,99	7,05	228.905,13	306.307,12	4,37	27,64
De ≥ 2 Años	49	719.576,40	105.368,33	0,00	824.944,73	75,15	907.720,50	1.732.665,23	24,70	28,06
Subtotal	208	965.847,47	131.941,45	0,00	1.097.788,92	100,00	5.916.098,04	7.013.886,96	100,00	21,92
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.635,84	10,20	0,00	1.646,04	2,10	0,00	1.646,04	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	2	26.915,03	302,06	0,00	27.217,09	34,73	0,00	27.217,09	34,73	5,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	25.115,23	436,83	0,00	25.552,06	32,61	0,00	25.552,06	32,61	5,77
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.187,22	0,00	23.951,18	30,56	0,00	23.951,18	30,56	9,88
Subtotal	10	76.430,06	1.936,31	0,00	78.366,37	100,00	0,00	78.366,37	100,00	5,56
Total	218	1.042.277,53	133.877,76	0,00	1.176.155,29		5.916.098,04	7.092.253,33		21,23