

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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)

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	5.908,77 37.260.703,62 5,91%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1460% 17/11/2015 2,204628 Bruto 1,774726 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2015 "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	0,1860% 17/11/2015 19,671052 Bruto 15,835197 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	0,4060% 17/11/2015 42,946105 Bruto 34,571615 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	0,8160% 17/11/2015 94,216841 Bruto 75,844557 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		62.369.071,92	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	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
		Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,95	1,87	1,80	1,73	1,66	1,60	1,55	1,50
		Amort. final	29/07/2017	30/06/2017	02/06/2017	08/05/2017	15/04/2017	24/03/2017	03/03/2017	13/02/2017
		Fecha	17/11/2019	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
		Amort. final	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
		Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,95	4,73	4,53	4,35	4,18	4,02	3,86	3,72
		Amort. final	26/07/2020	09/05/2020	25/02/2020	22/12/2019	21/10/2019	21/08/2019	27/06/2019	05/05/2019
		Fecha	17/02/2021	17/11/2020	17/08/2020	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
		Amort. final	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
		Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,23	6,96	6,72	6,48	6,26	6,05	5,86	5,66
		Amort. final	06/11/2022	01/08/2022	03/05/2022	06/02/2022	18/11/2021	03/09/2021	23/06/2021	13/04/2021
		Fecha	17/05/2025	17/11/2024	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
		Amort. final	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
		Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,52	12,17	11,83	11,50	11,16	10,84	10,53	10,23
		Amort. final	18/02/2028	16/10/2027	13/06/2027	11/02/2027	13/10/2026	17/06/2026	23/02/2026	06/11/2025
		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	59,74%	37.260.703,62	51,32%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	9,62%	6.000.636,50	41,70%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	20,64%	12.872.793,82	21,06%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	10,00%	6.234.937,98	11,06%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		62.369.071,92		690.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,06%	6.900.000,00		9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	7.400.215,66	0,000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	89.553,88	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	6.186,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	6.900.000,00	1,576%
	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	2.080.000,00	
	Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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		2.240	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		62.731.216,24	689.814.247,51	
Medio		28.005,01	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		230.394,81	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,33%	3,45%	
Mínimo		0,47%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		111	178	
Mínimo		01/09/2015	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)		91,69%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,91%	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%	7,54	6,77	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,90	15,41	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,12	25,14	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,18	35,15	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,21	44,36	14,76	45,26
50,01 - 60%	8,26	54,15	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,32	64,42	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,47	70,64	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		30,87		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		71,02		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,47%	0,54%	0,49%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,64%	5,46%	6,33%	5,70%	8,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,05%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,61%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,84%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	7,97%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,76%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,77%	0,61%
Islas Baleares	2,22%	2,07%
La Rioja	0,40%	0,14%
Madrid	8,38%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,58%	0,63%
Navarra	1,09%	0,94%
Pais 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	115	38.203,77	2.892,23	0,00	41.096,00	3,65	3.648.616,80	3.689.712,80	46,56	21,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	29.711,05	1.736,01	0,00	31.447,06	2,79	756.909,02	788.356,08	9,95	13,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	12.376,22	1.304,69	0,00	13.680,91	1,22	364.723,93	378.404,84	4,77	27,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	26.607,47	2.931,37	0,00	29.538,84	2,63	440.515,14	470.053,98	5,93	25,35
De > 6 a < 12 Meses	9	26.712,33	3.917,12	0,00	30.629,45	2,72	311.249,32	341.878,77	4,31	27,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	39.894,17	3.520,39	0,00	43.414,56	3,86	123.160,33	166.574,89	2,10	15,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	71.454,77	10.381,06	0,00	81.835,83	7,27	257.981,86	339.817,69	4,29	32,09
De ≥ 2 Años	50	746.845,34	106.775,37	0,00	853.620,71	75,86	896.330,14	1.749.950,85	22,08	27,12
Subtotal	240	991.805,12	133.458,24	0,00	1.125.263,36	100,00	6.799.486,54	7.924.749,90	100,00	21,96
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.635,84	11,86	0,00	1.647,70	2,10	0,00	1.647,70	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	2	26.915,03	331,40	0,00	27.246,43	34,74	0,00	27.246,43	34,74	5,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.238,24	361,85	0,00	22.600,09	28,81	0,00	22.600,09	28,81	11,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.876,99	92,30	0,00	2.969,29	3,79	0,00	2.969,29	3,79	1,18
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.205,40	0,00	23.969,36	30,56	0,00	23.969,36	30,56	9,88
Subtotal	10	76.430,06	2.002,81	0,00	78.432,87	100,00	0,00	78.432,87	100,00	5,56
Total	250	1.068.235,18	135.461,05	0,00	1.203.696,23		6.799.486,54	8.003.182,77		21,34

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es