

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	1,93	1,85	1,78	1,72	1,66	1,60	1,55	1,50
		Amort. final	21/07/2017	23/06/2017	29/05/2017	05/05/2017	12/04/2017	23/03/2017	04/03/2017	14/02/2017
		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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	4,92	4,72	4,52	4,34	4,18	4,01	3,87	3,72
		Amort. final	17/07/2020	03/05/2020	21/02/2020	18/12/2019	19/10/2019	20/08/2019	27/06/2019	07/05/2019
		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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	7,21	6,95	6,70	6,47	6,25	6,05	5,86	5,67
		Amort. final	30/10/2022	26/07/2022	28/04/2022	03/02/2022	16/11/2021	02/09/2021	23/06/2021	14/04/2021
		Fecha	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	17/02/2024	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	12,51	12,18	11,83	11,49	11,16	10,84	10,53	10,24
		Amort. final	14/02/2028	13/10/2027	11/06/2027	09/02/2027	12/10/2026	17/06/2026	24/02/2026	08/11/2025
		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%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	9,62%	6.000.636,50	41,70%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	20,64%	12.872.793,82	21,06%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	10,00%	6.234.937,98	11,06%	2,00%	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		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		8.461.757,89	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		139.980,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.731,97		
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				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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		2.214	13.472
Principal			
Pendiente vencimiento		61.677.864,46	689.814.247,51
Medio		27.858,11	51.203,55
Mínimo		0,00	2.035,10
Máximo		229.403,94	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		1,30%	3,45%
Mínimo		0,47%	2,36%
Máximo		3,66%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		111	178
Mínimo		01/10/2015	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		0,27%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		91,85%	78,92%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,75%	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%	7,71	6,75	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,72	15,33	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,13	25,06	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,71	35,08	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,15	44,49	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,75	54,18	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,53	64,55	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,29	70,64	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		30,73		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		70,74		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,40%	0,46%	0,49%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,63%	4,66%	5,40%	5,74%	8,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,06%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,62%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,84%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	8,01%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,69%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,77%	0,61%
Islas Baleares	2,23%	2,07%
La Rioja	0,40%	0,14%
Madrid	8,36%	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	101	32.211,97	2.489,53	0,00	34.701,50	3,05	3.184.265,45	3.218.966,95	42,76	19,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	20.513,89	2.137,82	0,00	22.651,71	1,99	919.785,00	942.436,71	12,52	24,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	26.823,80	1.231,87	0,00	28.055,67	2,47	333.472,47	361.528,14	4,80	10,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	25.391,67	3.127,66	0,00	28.519,33	2,51	456.556,71	485.076,04	6,44	29,38
De > 6 a < 12 Meses	8	27.215,11	3.172,50	0,00	30.387,61	2,67	238.785,58	269.173,19	3,58	23,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	31.967,00	3.146,82	0,00	35.113,82	3,09	107.942,69	143.056,51	1,90	15,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	82.303,18	11.182,51	0,00	93.485,69	8,23	267.935,37	361.421,06	4,80	30,59
De ≥ 2 Años	50	755.711,75	107.440,79	0,00	863.152,54	75,98	883.706,34	1.746.858,88	23,20	27,08
Subtotal	226	1.002.138,37	133.929,50	0,00	1.136.067,87	100,00	6.392.449,61	7.528.517,48	100,00	21,34
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.635,84	13,51	0,00	1.649,35	2,10	0,00	1.649,35	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	2	26.915,03	360,55	0,00	27.275,58	34,75	0,00	27.275,58	34,75	5,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.238,24	377,09	0,00	22.615,33	28,81	0,00	22.615,33	28,81	11,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.876,99	93,87	0,00	2.970,86	3,78	0,00	2.970,86	3,78	1,18
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.223,27	0,00	23.987,23	30,56	0,00	23.987,23	30,56	9,89
Subtotal	10	76.430,06	2.068,29	0,00	78.498,35	100,00	0,00	78.498,35	100,00	5,56
Total	236	1.078.568,43	135.997,79	0,00	1.214.566,22		6.392.449,61	7.607.015,83		20,73

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