

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositorio 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	5.369,15 33.857.859,90 5,37%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0870% 17/02/2016 1,193741 Bruto 0,960962 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2016 "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	0,1270% 17/02/2016 13,431310 Bruto 10,812205 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	0,3470% 17/02/2016 36,705169 Bruto 29,547661 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	0,7570% 17/02/2016 87,404594 Bruto 70,360698 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		58.966.228,20	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	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,77	1,70	1,64	1,58	1,52	1,47
		Amort. final	Años	22/09/2017	25/08/2017	30/07/2017	06/07/2017	14/06/2017	25/05/2017	05/05/2017
			Fecha	4,00	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
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	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,47	4,28	4,11	3,95	3,79	3,65
		Amort. final	Años	17/07/2020	06/08/2020	25/02/2020	26/12/2019	28/10/2019	01/09/2019	10/07/2019
			Fecha	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
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	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,95	6,70	6,46	6,23	6,02	5,82	5,63
		Amort. final	Años	27/10/2022	27/07/2022	01/05/2022	07/02/2022	22/11/2021	10/09/2021	03/07/2021
			Fecha	9,50	9,01	8,76	8,26	8,01	7,75	7,50
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	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016	17/02/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,24	11,91	11,57	11,24	10,92	10,60	10,30
		Amort. final	Años	10/02/2028	10/10/2027	10/06/2027	11/02/2027	15/10/2026	22/06/2026	03/03/2026
			Fecha	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76

* 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	57,42%	33.857.859,90	54,28%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	10,18%	6.000.636,50	44,10%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	21,83%	12.872.793,82	22,27%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	10,57%	6.234.937,98	11,70%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		58.966.228,20			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		11,70%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.303.493,35	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		150.365,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.105,53		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.900.000,00	1,417%
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			1.910.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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		2.166	13.472
Principal			
Pendiente vencimiento		59.398.363,20	689.814.247,51
Medio		27.423,07	51.203,55
Mínimo		0,00	2.035,10
Máximo		227.420,19	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		1,24%	3,45%
Mínimo		0,42%	2,36%
Máximo		3,66%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		110	178
Mínimo		01/12/2015	23/05/2004
Máximo		30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,00%	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)		92,07%	78,92%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,66%	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%	7,72	6,57	0,57	7,74
10,01 - 20%	21,34	15,19	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,42	25,22	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,78	35,08	10,79	35,30
40,01 - 50%	16,22	44,36	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,90	53,97	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,32	64,46	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,30	70,06	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	30,41			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	70,15			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,42%	0,44%	0,50%	0,75%
Tasa anual equivalente	2,55%	4,88%	5,17%	5,81%	8,61%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,08%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,66%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,48%
Cataluña	8,13%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,26%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,78%	0,61%
Islas Baleares	2,26%	2,07%
La Rioja	0,41%	0,14%
Madrid	8,52%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	1,10%	0,94%
Pais Vasco	1,02%	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	91	30.570,41	2.423,16	0,00	32.993,57	3,06	2.920.569,23	2.953.562,80	43,13	18,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	19.797,95	2.058,64	0,00	21.856,59	2,03	927.163,26	949.019,85	13,86	22,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	26.540,62	1.016,33	0,00	27.556,95	2,56	296.862,24	324.419,19	4,74	13,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	22.695,25	2.005,52	0,00	24.700,77	2,29	292.704,53	317.405,30	4,63	14,12
De > 6 a < 12 Meses	10	36.516,65	2.909,26	0,00	39.425,91	3,66	206.386,04	245.811,95	3,59	20,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	9.933,24	1.039,21	0,00	10.972,45	1,02	48.558,34	59.530,79	0,87	12,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	44.298,78	3.399,41	0,00	47.698,19	4,43	85.470,01	133.168,20	1,94	19,68
De ≥ 2 Años	48	760.247,95	112.413,17	0,00	872.661,12	80,96	993.157,30	1.865.818,42	27,24	27,66
Subtotal	209	950.600,85	127.264,70	0,00	1.077.865,55	100,00	5.770.870,95	6.848.736,50	100,00	20,30
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.635,84	16,78	0,00	1.652,62	2,10	0,00	1.652,62	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	1	17.136,96	263,11	0,00	17.400,07	22,13	0,00	17.400,07	22,13	4,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	32.016,31	557,90	0,00	32.574,21	41,43	0,00	32.574,21	41,43	12,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.876,99	96,77	0,00	2.973,76	3,78	0,00	2.973,76	3,78	1,19
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.257,29	0,00	24.021,25	30,55	0,00	24.021,25	30,55	9,91
Subtotal	10	76.430,06	2.191,85	0,00	78.621,91	100,00	0,00	78.621,91	100,00	5,57
Total	219	1.027.030,91	129.456,55	0,00	1.156.487,46		5.770.870,95	6.927.358,41		19,71

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