

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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 0,966930 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 10,879361 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 29,731187 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 70,797721 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	1,84	1,77	1,65	1,54	1,45	1,36	1,28
		Amort. final	Años	19/09/2017	24/08/2017	01/08/2017	21/06/2017	02/06/2017	16/05/2017	30/04/2017
			Fecha	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	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	4,66	4,47	4,29	4,13	3,97	3,82	3,68
		Amort. final	Años	14/07/2020	06/05/2020	28/02/2020	02/01/2020	05/11/2019	12/09/2019	23/07/2019
			Fecha	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00
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	6,94	6,70	6,47	6,24	6,04	5,85	5,66
		Amort. final	Años	24/10/2022	26/07/2022	03/05/2022	12/02/2022	29/11/2021	19/09/2021	13/07/2021
			Fecha	9,50	9,01	8,76	8,50	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	11,58	11,25	10,93	10,62	10,32
		Amort. final	Años	08/02/2028	10/10/2027	12/06/2027	14/02/2027	20/10/2026	29/06/2026	12/03/2026
			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	% MC		A la emisión	
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		9.472.338,25	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		148.283,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.625,16		
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		1.810.000,00		
Valores		0,00		
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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		2.127	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		57.386.257,83	689.814.247,51	
Medio		26.979,90	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		225.433,76	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,21%	3,45%	
Mínimo		0,42%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		110	178	
Mínimo		01/02/2016	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)		92,13%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,60%	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%	7,79	6,50	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,87	14,92	2,92	15,77
20,01 - 30%	21,46	25,18	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,53	35,02	10,79	35,30
40,01 - 50%	16,28	44,31	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,71	54,04	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,35	65,19	20,19	65,13
70,01 - 80%			17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		30,18		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		69,56		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,24%	0,36%	0,44%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,15%	2,79%	4,19%	5,10%	8,53%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,10%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,69%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,83%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	8,18%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,18%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,78%	0,61%
Islas Baleares	2,25%	2,07%
La Rioja	0,42%	0,14%
Madrid	8,57%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	1,10%	0,94%
País Vasco	0,98%	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	87	38.736,16	2.440,09	0,00	41.176,25	3,87	2.669.237,81	2.710.414,06	44,28	17,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	16.733,67	843,70	0,00	17.577,37	1,65	430.333,28	447.910,65	7,32	13,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	18.960,01	1.215,91	0,00	20.175,92	1,90	322.117,00	342.292,92	5,59	16,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	14.645,98	1.441,81	0,00	16.087,79	1,51	332.181,34	348.269,13	5,69	30,85
De > 6 a < 12 Meses	9	28.711,71	2.337,89	0,00	31.049,60	2,92	156.722,74	187.772,34	3,07	9,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	21.802,43	1.901,20	0,00	23.703,63	2,23	107.978,99	131.682,62	2,15	26,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	50.080,44	3.561,27	0,00	53.641,71	5,04	81.344,10	134.985,81	2,21	15,63
De ≥ 2 Años	46	748.787,07	111.770,80	0,00	860.557,87	80,88	957.334,66	1.817.892,53	29,70	28,02
Subtotal	195	938.457,47	125.512,67	0,00	1.063.970,14	100,00	5.057.249,92	6.121.220,06	100,00	19,34
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.635,84	19,72	0,00	1.655,56	2,84	0,00	1.655,56	2,84	0,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.778,07	167,91	0,00	9.945,98	17,05	0,00	9.945,98	17,05	13,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	22.238,24	433,79	0,00	22.672,03	38,87	0,00	22.672,03	38,87	11,82
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.288,97	0,00	24.052,93	41,24	0,00	24.052,93	41,24	9,92
Subtotal	8	56.416,11	1.910,39	0,00	58.326,50	100,00	0,00	58.326,50	100,00	7,51
Total	203	994.873,58	127.423,06	0,00	1.122.296,64		5.057.249,92	6.179.546,56		19,06