

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	4.909,13 30.956.973,78 4,91%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2016 "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	0,0270% 17/05/2016 2.793400 Bruto 2,262654 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	0,2470% 17/05/2016 25,559325 Bruto 20,703053 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	0,6570% 17/05/2016 74,209316 Bruto 60,109546 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		56.065.342,08	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	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
			% TACP Anual equivalente	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,67	1,67	1,42	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33
		Amort. final	Fecha	14/11/2017	18/10/2017	23/09/2017	31/08/2017	10/08/2017	21/07/2017	02/07/2017	15/06/2017
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	4,23	4,04	3,89	3,73	3,58	3,44	3,32
		Amort. final	Fecha	16/07/2020	08/05/2020	02/03/2020	05/01/2020	08/11/2019	15/09/2019	27/07/2019	12/06/2019
		Amort. final	Años	5,01	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	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	0,25
		Amort. final	Fecha	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	6,45	6,22	6,00	5,79	5,60	5,42	5,24
		Amort. final	Fecha	28/10/2022	28/07/2022	06/05/2022	14/02/2022	02/12/2021	23/09/2021	17/07/2021	13/05/2021
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25	7,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,99	11,66	11,33	11,01	10,69	10,38	10,08	9,79
		Amort. final	Fecha	09/02/2028	11/10/2027	13/06/2027	16/02/2027	23/10/2026	02/07/2026	15/03/2026	01/12/2025
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
			Fecha	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	55,22%	30.956.973,78	57,09%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	10,70%	6.000.636,50	46,39%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	22,96%	12.872.793,82	23,43%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	11,12%	6.234.937,98	12,31%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		56.065.342,08			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,31%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.297.046,47	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		116.875,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.792,49		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.786.325,90	1,317%
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			1.530.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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		2.108	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		56.444.176,25	689.814.247,51	
Medio		26.776,17	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		224.439,53	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,19%	3,45%	
Mínimo		0,32%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		109	178	
Mínimo		02/03/2016	23/05/2004	
Máximo		30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,01%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,28%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		92,23%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,49%	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%	7,68	6,44	0,57	7,74
10,01 - 20%	21,02	14,83	2,92	15,77
20,01 - 30%	21,49	25,16	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,75	34,93	10,79	35,30
40,01 - 50%	16,18	44,29	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,61	53,99	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,28	65,11	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	30,07			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	69,26			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,33%	0,43%	0,74%
Tasa anual equivalente	2,54%	2,78%	3,84%	5,09%	8,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,10%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,70%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,83%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	8,20%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,07%	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	8,62%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	1,11%	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	106	38.510,92	2.211,98	0,00	40.722,90	3,73	3.083.767,67	3.124.490,57	46,72	18,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	28.700,90	1.724,23	0,00	30.425,13	2,79	612.412,97	642.838,10	9,61	16,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	16.575,61	837,21	0,00	17.412,82	1,60	314.966,40	332.379,22	4,97	14,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	15.090,41	1.468,38	0,00	16.558,79	1,52	259.733,91	276.292,70	4,13	25,81
De > 6 a < 12 Meses	11	33.318,83	2.843,77	0,00	36.162,60	3,31	201.078,66	237.241,26	3,55	11,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	19.751,79	1.854,39	0,00	21.606,18	1,98	100.159,22	121.765,40	1,82	27,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	26.211,05	2.510,63	0,00	28.721,68	2,63	53.167,96	81.889,64	1,22	15,35
De ≥ 2 Años	47	786.030,48	113.249,31	0,00	899.279,79	82,44	971.948,07	1.871.227,86	27,98	27,82
Subtotal	213	964.189,99	126.699,90	0,00	1.090.889,89	100,00	5.597.234,86	6.688.124,75	100,00	19,82
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.635,84	21,04	0,00	1.656,88	2,84	0,00	1.656,88	2,84	0,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.778,07	175,93	0,00	9.954,00	17,06	0,00	9.954,00	17,06	13,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	22.238,24	445,92	0,00	22.684,16	38,87	0,00	22.684,16	38,87	11,83
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.304,41	0,00	24.068,37	41,24	0,00	24.068,37	41,24	9,93
Subtotal	8	56.416,11	1.947,30	0,00	58.363,41	100,00	0,00	58.363,41	100,00	7,52
Total	221	1.020.606,10	128.647,20	0,00	1.149.253,30		5.597.234,86	6.746.488,16		19,54