

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

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	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	
			% 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	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	11/11/2017	17/10/2017	24/09/2017	02/09/2017	14/08/2017	27/07/2017	10/07/2017
			Fecha	1,74	1,67	1,54	1,49	1,44	1,35	1,35
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	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	15/07/2020	09/05/2020	05/03/2020	11/01/2020	24/09/2019	06/08/2019	23/06/2019
			Fecha	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
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	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	26/10/2022	30/07/2022	09/05/2022	19/02/2022	08/12/2021	01/10/2021	26/07/2021
			Fecha	6,69	6,45	6,23	6,01	5,81	5,63	5,44
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	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016	17/05/2016
		Amort. final	Años	11,99	11,68	11,34	11,02	10,71	10,40	10,11
			Fecha	10/02/2028	14/10/2027	17/06/2027	21/02/2027	30/10/2026	10/07/2026	25/03/2026

* 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		8.430.477,51	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		76.756,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.122,72		
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: 31/03/2016
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		2.080	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		55.411.727,56	689.814.247,51	
Medio		26.640,25	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		223.444,63	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,17%	3,45%	
Mínimo		0,32%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		109	178	
Mínimo		01/04/2016	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)		92,30%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,42%	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%	7,93	6,54	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,48	14,73	2,92	15,77
20,01 - 30%	22,09	25,11	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,31	34,82	10,79	35,30
40,01 - 50%	16,32	44,10	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,74	53,93	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,13	65,25	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		29,96		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		68,97		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,32%	0,34%	0,40%	0,73%
Tasa anual equivalente	4,40%	3,76%	3,99%	4,70%	8,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,11%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,71%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,83%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,48%
Cataluña	8,21%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,97%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	2,27%	2,07%
La Rioja	0,43%	0,14%
Madrid	8,66%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,60%	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	73	19.278,76	1.391,38	0,00	20.670,14	1,90	2.284.965,84	2.305.635,98	38,72	20,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	10.176,71	886,43	0,00	11.063,14	1,02	521.037,29	532.100,43	8,94	20,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	27.764,50	1.755,78	0,00	29.520,28	2,71	453.409,90	482.930,18	8,11	16,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	28.033,57	1.785,53	0,00	29.819,10	2,74	328.546,04	358.365,14	6,02	16,70
De > 6 a < 12 Meses	10	33.414,70	2.776,59	0,00	36.191,29	3,33	197.261,30	233.452,59	3,92	11,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	20.589,94	1.945,78	0,00	22.535,72	2,07	99.129,15	121.664,87	2,04	27,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	22.897,01	1.661,60	0,00	24.558,61	2,26	23.929,24	48.487,85	0,81	11,07
De ≥ 2 Años	47	799.752,99	114.150,33	0,00	913.903,32	83,98	958.225,56	1.872.128,88	31,44	27,83
Subtotal	180	961.908,18	126.353,42	0,00	1.088.261,60	100,00	4.866.504,32	5.954.765,92	100,00	20,85
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.635,84	22,35	0,00	1.658,19	2,84	0,00	1.658,19	2,84	0,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.778,07	183,87	0,00	9.961,94	17,06	0,00	9.961,94	17,06	13,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	22.238,24	457,65	0,00	22.695,89	38,86	0,00	22.695,89	38,86	11,83
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.319,59	0,00	24.083,55	41,24	0,00	24.083,55	41,24	9,93
Subtotal	8	56.416,11	1.983,46	0,00	58.399,57	100,00	0,00	58.399,57	100,00	7,52
Total	188	1.018.324,29	128.336,88	0,00	1.146.661,17		4.866.504,32	6.013.165,49		20,50