

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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 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	Años	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/11/2017	19/10/2017	28/09/2017	07/09/2017	20/08/2017	02/08/2017	18/07/2017
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00
		Fecha	Años	17/11/2019	17/11/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019
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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2020	10/05/2020	08/03/2020	15/01/2020	20/11/2019	02/10/2019	14/08/2019
		Amort. final	Años	5,01	4,75	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	Años	17/02/2021	17/11/2020	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/05/2020	17/02/2020
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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	6,46	6,23	6,02	5,82	5,64	5,46
		Amort. final	Años	25/10/2022	31/07/2022	11/05/2022	22/02/2022	12/12/2021	06/10/2021	01/08/2021
		Fecha	Años	9,25	8,76	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25
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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,99	11,68	11,34	11,03	10,72	10,41	10,12
		Amort. final	Años	10/02/2028	14/10/2027	19/06/2027	23/02/2027	02/11/2026	14/07/2026	30/03/2026
		Fecha	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

* 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		9.390.796,24	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		107.646,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.507,28	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	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: 30/04/2016
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		2.048	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		54.459.543,19	689.814.247,51	
Medio		26.591,57	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		222.449,05	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,15%	3,45%	
Mínimo		0,32%	2,36%	
Máximo		3,66%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		109	178	
Mínimo		02/05/2016	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)		92,34%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,37%	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%	8,08	6,60	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,21	14,64	2,92	15,77
20,01 - 30%	22,25	25,08	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,60	34,76	10,79	35,30
40,01 - 50%	16,37	44,16	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,51	54,03	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,98	65,40	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		29,86		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		68,67		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,29%	0,26%	0,39%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,01%	3,37%	3,08%	4,56%	8,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,12%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,73%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,83%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,08%	2,48%
Cataluña	8,24%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,01%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	2,09%	2,07%
La Rioja	0,43%	0,14%
Madrid	8,72%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,60%	0,63%
Navarra	1,11%	0,94%
País 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	68	21.519,60	1.460,37	0,00	22.979,97	2,09	2.168.566,81	2.191.546,78	39,16	22,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	6.653,97	903,59	0,00	7.557,56	0,69	453.545,72	461.103,28	8,24	24,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	15.845,70	852,79	0,00	16.698,49	1,52	336.105,04	352.803,53	6,30	17,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	34.580,42	2.246,85	0,00	36.827,27	3,35	289.297,40	326.124,67	5,83	13,49
De > 6 a < 12 Meses	10	35.449,75	2.722,35	0,00	38.172,10	3,47	186.856,43	225.028,53	4,02	10,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	18.748,31	1.999,62	0,00	20.747,93	1,88	98.098,09	118.846,02	2,12	30,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	8.442,04	897,07	0,00	9.339,11	0,85	11.682,65	21.021,76	0,38	7,72
De ≥ 2 Años	49	832.606,78	115.957,38	0,00	948.564,16	86,16	951.834,89	1.900.399,05	33,95	27,58
Subtotal	167	973.846,57	127.040,02	0,00	1.100.886,59	100,00	4.495.987,03	5.596.873,62	100,00	21,67
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.635,84	23,65	0,00	1.659,49	2,84	0,00	1.659,49	2,84	0,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	32.016,31	660,70	0,00	32.677,01	55,92	0,00	32.677,01	55,92	12,23
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.334,51	0,00	24.098,47	41,24	0,00	24.098,47	41,24	9,94
Subtotal	8	56.416,11	2.018,86	0,00	58.434,97	100,00	0,00	58.434,97	100,00	7,52
Total	175	1.030.262,68	129.058,88	0,00	1.159.321,56		4.495.987,03	5.655.308,59		21,25

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.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es