

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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

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	4.461,18 28.132.201,08 4,46%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2016 "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	0,0000% 17/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,1720% 17/08/2016 18,193917 Bruto 14,737073 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	0,5820% 17/08/2016 67,198776 Bruto 54,431009 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		53.240.569,38	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	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,65	1,52	1,46	1,41	1,36	1,32	1,27
		Amort. final	Años	09/01/2018	16/12/2017	23/11/2017	02/11/2017	14/10/2017	25/09/2017	09/09/2017
		Fecha	Años	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76
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	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	4,00	3,83	3,68	3,53	3,40	3,27
		Amort. final	Años	18/07/2020	14/05/2020	14/03/2020	21/01/2020	27/11/2019	10/10/2019	24/08/2019
		Fecha	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,53	3,27
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	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	6,22	6,00	5,79	5,60	5,41	5,23
		Amort. final	Años	28/10/2022	03/08/2022	15/05/2022	28/02/2022	19/12/2021	13/10/2021	09/08/2021
		Fecha	Años	9,01	8,51	8,26	8,01	7,76	7,25	7,00
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	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,74	11,42	11,10	10,79	10,48	10,18	9,89
		Amort. final	Años	08/02/2028	13/10/2027	19/06/2027	25/02/2027	05/11/2026	19/07/2026	04/04/2026
		Fecha	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26

* 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	52,84%	28.132.201,08	60,12%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	11,27%	6.000.636,50	48,85%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	24,18%	12.872.793,82	24,67%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	11,71%	6.234.937,98	12,96%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		53.240.569,38			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,96%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.478.050,95	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		102.290,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.046,82		
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		1.390.000,00		
Valores		0,00		
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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		2.017	13.472
Principal			
Pendiente vencimiento		53.425.810,13	689.814.247,51
Medio		26.487,76	51.203,55
Mínimo		0,00	2.035,10
Máximo		221.452,80	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		1,12%	3,45%
Mínimo		0,24%	2,36%
Máximo		3,66%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		108	178
Mínimo		01/06/2016	23/05/2004
Máximo		30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,02%	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)		92,41%	78,92%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,29%	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%	8,30	6,62	0,57	7,74
10,01 - 20%	19,86	14,59	2,92	15,77
20,01 - 30%	23,04	25,07	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,19	34,77	10,79	35,30
40,01 - 50%	16,35	44,14	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,25	53,94	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,01	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		29,72		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		68,37		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,36%	0,30%	0,37%	0,73%
Tasa anual equivalente	5,39%	4,27%	3,56%	4,37%	8,41%

Distribución geográfica				
			Actual	A la constitución
Andalucía			1,13%	1,50%
Aragón			0,18%	0,47%
Asturias				0,15%
Canarias			2,74%	2,04%
Cantabria			0,04%	0,03%
Castilla y León			1,69%	1,44%
Castilla-La Mancha			2,08%	2,48%
Cataluña			8,21%	6,03%
Comunidad Valenciana			69,03%	73,37%
Extremadura			0,01%	0,05%
Galicia			0,79%	0,61%
Islas Baleares			2,11%	2,07%
La Rioja			0,44%	0,14%
Madrid			8,81%	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	67	18.034,01	1.182,96	0,00	19.216,97	1,76	1.962.819,67	1.982.036,64	38,30	20,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	9.410,96	696,66	0,00	10.107,62	0,92	374.760,76	384.868,38	7,44	17,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.021,53	845,16	0,00	14.866,69	1,36	291.727,25	306.593,94	5,92	20,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	30.717,08	1.996,05	0,00	32.713,13	2,99	227.403,66	260.116,79	5,03	15,84
De > 6 a < 12 Meses	8	27.897,97	2.175,76	0,00	30.073,73	2,75	135.229,19	165.302,92	3,19	9,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	28.677,52	2.871,27	0,00	31.548,79	2,89	146.534,08	178.082,87	3,44	26,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.554,17	12,96	0,00	2.567,13	0,23	0,00	2.567,13	0,05	1,33
De ≥ 2 Años	48	835.359,20	116.426,30	0,00	951.785,50	87,09	943.635,63	1.895.421,13	36,63	28,18
Subtotal	161	966.672,44	126.207,12	0,00	1.092.879,56	100,00	4.082.110,24	5.174.989,80	100,00	21,13
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	1.514,16	1,29	0,00	1.515,45	3,56	0,00	1.515,45	3,56	0,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	32.016,31	679,39	0,00	32.695,70	76,83	0,00	32.695,70	76,83	12,24
De ≥ 2 Años	3	7.955,74	391,18	0,00	8.346,92	19,61	0,00	8.346,92	19,61	6,27
Subtotal	6	41.486,21	1.071,86	0,00	42.558,07	100,00	0,00	42.558,07	100,00	6,38
Total	167	1.008.158,65	127.278,98	0,00	1.135.437,63		4.082.110,24	5.217.547,87		20,74

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