

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	4.461,18 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	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Amort. final	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Fecha	17/08/2016	16/12/2017	16/12/2017	16/12/2017	16/12/2017	16/12/2017	16/12/2017	16/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2016	1,65	16/12/2017	1,53	16/12/2017	1,47	16/12/2017
		Amort. final	Años	17/08/2016	3,50	17/11/2019	3,25	17/08/2019	3,00	17/05/2019
		Fecha	17/11/2019	17/11/2019	17/11/2019	17/11/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Amort. final	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Fecha	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/07/2020	4,17	14/05/2020	3,84	14/05/2020	3,69	14/05/2020
		Amort. final	Años	17/07/2020	4,76	17/11/2020	4,51	17/08/2020	4,25	17/05/2020
		Fecha	17/02/2021	17/11/2020	17/11/2020	17/11/2020	17/08/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/05/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Amort. final	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Fecha	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2022	6,45	02/08/2022	6,00	01/03/2022	5,79	01/03/2022
		Amort. final	Años	17/08/2016	9,01	17/11/2024	8,26	22/12/2021	8,01	22/12/2021
		Fecha	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Amort. final	Años	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016	0,25	17/08/2016
		Fecha	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/02/2028	11,73	11/10/2027	11,09	25/02/2027	10,48	25/02/2027
		Amort. final	Años	17/08/2016	17,26	17/08/2033	17,26	17/08/2033	17,26	17/08/2033
		Fecha	17/08/2033	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	52,84%	28.132.201,08	60,12%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	11,27%	6.000.636,50	48,85%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	24,18%	12.872.793,82	24,67%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	11,71%	6.234.937,98	12,96%	2,00%	13.800.000,00
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	8.677.763,18	0,0000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	114.023,21	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	4.977,84	
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: 30/06/2016
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		1.986	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		52.303.419,90	689.814.247,51	
Medio		26.336,06	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		220.455,88	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,11%	3,45%	
Mínimo		0,24%	2,36%	
Máximo		3,44%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		108	178	
Mínimo		04/07/2016	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)		92,43%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,26%	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%	8,60	6,64	0,57	7,74
10,01 - 20%	19,44	14,56	2,92	15,77
20,01 - 30%	23,38	24,96	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,73	34,77	10,79	35,30
40,01 - 50%	15,76	44,21	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,19	53,95	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,90	65,21	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		29,58		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		68,08		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,41%	0,37%	0,37%	0,73%
Tasa anual equivalente	5,93%	4,83%	4,30%	4,37%	8,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,15%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,76%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,69%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,48%
Cataluña	8,30%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,81%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	2,13%	2,07%
La Rioja	0,44%	0,14%
Madrid	8,91%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,12%	0,94%
País Vasco	1,01%	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	66	17.973,35	1.416,42	0,00	19.389,77	1,87	1.946.915,00	1.966.304,77	42,36	20,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	6.994,47	582,52	0,00	7.576,99	0,73	354.942,02	362.519,01	7,81	20,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.105,50	126,62	0,00	7.232,12	0,70	39.134,70	46.366,82	1,00	8,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	20.091,56	807,10	0,00	20.898,66	2,01	75.278,86	96.177,52	2,07	8,30
De > 6 a < 12 Meses	9	28.940,77	2.927,88	0,00	31.868,65	3,07	169.837,13	201.705,78	4,35	10,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	10.938,78	841,16	0,00	11.779,94	1,13	48.768,36	60.548,30	1,30	16,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.897,48	2.182,95	0,00	24.080,43	2,32	96.033,00	120.113,43	2,59	24,18
De ≥ 2 Años	46	809.056,38	107.496,67	0,00	916.553,05	88,18	871.088,93	1.787.641,98	38,52	27,25
Subtotal	146	922.998,29	116.381,32	0,00	1.039.379,61	100,00	3.601.998,00	4.641.377,61	100,00	20,88
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	446,07	6,81	0,00	452,88	1,05	0,00	452,88	1,05	0,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.514,16	2,57	0,00	1.516,73	3,52	0,00	1.516,73	3,52	0,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.778,07	207,15	0,00	9.985,22	23,21	0,00	9.985,22	23,21	13,26
De ≥ 2 Años	4	30.193,98	881,62	0,00	31.075,60	72,22	0,00	31.075,60	72,22	9,56
Subtotal	7	41.932,28	1.098,15	0,00	43.030,43	100,00	0,00	43.030,43	100,00	5,92
Total	153	964.930,57	117.479,47	0,00	1.082.410,04		3.601.998,00	4.684.408,04		20,41