

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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)

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	3.979,72 25.096.114,32 3,98%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2016 "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% 17/11/2016 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	0,1310% 17/11/2016 13,856995 Bruto 11,224166 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	0,5410% 17/11/2016 62,464842 Bruto 50,596522 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		50.204.482,62	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		% 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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		Fecha	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,52	1,45	1,40	1,34	1,25	1,21	1,17
		Amort. final	Años	21/02/2018	29/01/2018	08/01/2018	20/12/2017	03/12/2017	16/11/2017	01/11/2017
		Fecha	17/11/2019	17/11/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,87	3,71	3,65	3,42	3,28	3,15	3,04
		Amort. final	Años	29/06/2020	02/05/2020	04/03/2020	16/01/2020	26/11/2019	12/10/2019	30/08/2019
		Fecha	17/02/2021	17/11/2020	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/05/2020	17/02/2020	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,93	5,72	5,52	5,34	5,16	4,99
		Amort. final	Años	11/10/2022	21/07/2022	07/05/2022	22/02/2022	17/12/2021	14/10/2021	14/08/2021
		Fecha	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/08/2023	17/05/2023
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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,45	11,13	10,82	10,52	10,22	9,92	9,64
		Amort. final	Años	24/01/2028	01/10/2027	10/06/2027	19/02/2027	02/11/2026	18/07/2026	06/04/2026
		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	49,99%	25.096.114,32	63,75%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	11,95%	6.000.636,50	51,80%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	25,64%	12.872.793,82	26,16%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	12,42%	6.234.937,98	13,74%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		50.204.482,62			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,74%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.362.916,66	-0,299%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		59.019,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.743,92		
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			1.270.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	1.960		13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento	50.607.249,23		689.814.247,51	
Medio	25.820,03		51.203,55	
Mínimo	0,00		2.035,10	
Máximo	218.460,01		490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado	1,07%		3,45%	
Mínimo	0,20%		2,36%	
Máximo	3,44%		10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	108		178	
Mínimo	01/09/2016		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	0,29%		3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,48%		78,92%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%		0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%		14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,21%		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%	9,59	6,85	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,62	14,74	2,92	15,77
20,01 - 30%	23,65	24,94	7,00	25,46
30,01 - 40%	24,27	34,77	10,79	35,30
40,01 - 50%	14,76	44,12	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,16	53,48	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,94	64,63	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	29,34		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	67,48		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,01%	0,26%	0,31%	0,32%	0,72%
Tasa anual equivalente	0,16%	3,09%	3,71%	3,79%	8,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,16%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,78%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,67%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,48%
Cataluña	8,39%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,58%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	2,14%	2,07%
La Rioja	0,45%	0,14%
Madrid	9,03%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,12%	0,94%
País Vasco	1,02%	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	64	17.011,14	1.524,31	0,00	18.535,45	1,83	2.343.544,75	2.362.080,20	44,84	24,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	11.800,57	688,35	0,00	12.488,92	1,23	448.629,30	461.118,22	8,75	16,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.633,56	748,43	0,00	10.381,99	1,02	270.694,88	281.076,87	5,34	26,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.782,57	10,77	0,00	2.793,34	0,28	662,45	3.455,79	0,07	2,61
De > 6 a < 12 Meses	6	16.940,49	1.927,47	0,00	18.867,96	1,86	141.505,89	160.373,85	3,04	24,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	21.841,75	2.742,78	0,00	24.584,53	2,42	111.369,69	135.954,22	2,58	21,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	22.596,20	2.365,25	0,00	24.961,45	2,46	93.963,94	118.925,39	2,26	30,56
De ≥ 2 Años	45	794.531,04	107.165,09	0,00	901.696,13	88,90	842.740,23	1.744.436,36	33,12	26,78
Subtotal	145	897.137,32	117.172,45	0,00	1.014.309,77	100,00	4.253.111,13	5.267.420,90	100,00	24,00
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.514,16	5,10	0,00	1.519,26	3,57	0,00	1.519,26	3,57	0,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.778,07	222,23	0,00	10.000,30	23,47	0,00	10.000,30	23,47	13,28
De ≥ 2 Años	4	30.193,98	900,65	0,00	31.094,63	72,97	0,00	31.094,63	72,97	9,57
Subtotal	6	41.486,21	1.127,98	0,00	42.614,19	100,00	0,00	42.614,19	100,00	6,39
Total	151	938.623,53	118.300,43	0,00	1.056.923,96		4.253.111,13	5.310.035,09		23,48