

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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
Banco Santander

Depositarío 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	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 Mensual		0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
					% TACP Anual equivalente		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	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	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,52	1,46	1,41	1,37	1,32	1,28	1,21	1,21	1,21	1,21
		Amort. final	Años	Fecha	22/02/2018	01/02/2018	14/01/2018	28/12/2017	13/12/2017	28/11/2017	14/11/2017	02/11/2017	02/11/2017	02/11/2017
		Amort. final	Años	Fecha	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	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	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,88	3,72	3,57	3,44	3,31	3,19	3,08	2,97	2,97	2,97
		Amort. final	Años	Fecha	01/07/2020	06/05/2020	11/03/2020	25/01/2020	07/12/2019	25/10/2019	15/09/2019	06/08/2019	06/08/2019	06/08/2019
		Amort. final	Años	Fecha	4,51	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	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	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,16	5,95	5,74	5,55	5,37	5,20	5,04	4,88	4,88	4,88
		Amort. final	Años	Fecha	14/10/2022	27/07/2022	14/05/2022	03/03/2022	28/12/2021	26/10/2021	28/08/2021	03/07/2021	03/07/2021	03/07/2021
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,26	8,01	7,75	7,51	7,25	7,00	6,75	6,75	6,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	17/05/2023	17/05/2023
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	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	17/11/2016	17/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,46	11,15	10,84	10,54	10,25	9,96	9,68	9,41	9,41	9,41
		Amort. final	Años	Fecha	28/01/2028	07/10/2027	17/06/2027	28/02/2027	13/11/2026	31/07/2026	20/04/2026	12/01/2026	12/01/2026	12/01/2026
		Amort. final	Años	Fecha	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
			</											

* 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	9.283.265,05	-0,301%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	70.922,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.062,24		
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		260.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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
Banco Santander

Depositario Activos
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.912	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	48.726.921,00	689.814.247,51
Medio	25.484,79	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	216.428,40	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,03%	3,45%
Mínimo	0,20%	2,36%
Máximo	3,50%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	107	178
Mínimo	01/11/2016	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,03%	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)	92,58%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,10%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,26%	0,34%	0,30%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,61%	3,05%	3,96%	3,52%	8,26%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	10,11	6,84	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,52	14,91	2,92	15,77
20,01 - 30%	23,75	25,00	7,00	25,46
30,01 - 40%	24,33	34,74	10,79	35,30
40,01 - 50%	14,33	44,06	14,76	45,26
50,01 - 60%	6,97	53,09	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,00	64,04	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		29,13		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		66,88		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,18%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,81%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,65%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,49%
Cataluña	8,39%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,50%	73,37%
Extremadura	0,00%	0,06%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	2,18%	2,07%
La Rioja	0,46%	0,14%
Madrid	9,09%	7,27%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,62%	0,63%
Navarra	1,03%	0,94%
País Vasco	1,04%	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	16.652,76	1.289,96	0,00	17.942,72	1,72	2.119.142,67	2.137.085,39	41,30	23,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	9.995,68	838,85	0,00	10.834,53	1,04	577.534,04	588.368,57	11,37	20,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	8.103,96	617,14	0,00	8.721,10	0,84	214.108,31	222.829,41	4,31	25,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	4.808,63	200,58	0,00	4.809,21	0,46	67.948,73	72.757,94	1,41	15,51
De > 6 a < 12 Meses	7	18.871,62	2.063,83	0,00	20.935,45	2,01	137.553,24	158.488,69	3,06	23,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	23.173,19	3.063,11	0,00	26.236,30	2,51	109.162,07	135.398,37	2,62	21,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	24.669,24	2.544,97	0,00	27.214,21	2,61	91.890,90	119.105,11	2,30	30,60
De ≥ 2 Años	44	818.825,34	108.618,83	0,00	927.444,17	88,82	813.375,76	1.740.819,93	33,64	28,15
Subtotal	147	924.900,42	119.237,27	0,00	1.044.137,69	100,00	4.130.715,72	5.174.853,41	100,00	24,43
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.514,16	7,59	0,00	1.521,75	3,57	0,00	1.521,75	3,57	0,57
De ≥ 2 Años	5	39.972,05	1.154,30	0,00	41.126,35	96,43	0,00	41.126,35	96,43	10,28
Subtotal	6	41.486,21	1.161,89	0,00	42.648,10	100,00	0,00	42.648,10	100,00	6,39
Total	153	966.386,63	120.399,16	0,00	1.086.785,79		4.130.715,72	5.217.501,51		23,88