

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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

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	3.558,65 22.440.846,90 3,56%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/02/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2017 "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% 17/02/2017 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	0,1180% 17/02/2017 12,481873 Bruto 10,110317 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	0,5280% 17/02/2017 60,963838 Bruto 49,380709 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		47.549.215,20	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,44	1,38	1,33	1,28	1,23	1,19	1,15	1,11	
		Amort. final	Años	26/04/2018	05/04/2018	16/03/2018	26/02/2018	09/02/2018	25/01/2018	10/01/2018	28/12/2017	
		Vida media	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25	
		Amort. final	Años	17/11/2019	17/11/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/05/2019	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	0,25	
		Amort. final	Años	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,49	3,34	3,21	3,09	2,97	2,86	2,76	
		Amort. final	Años	07/07/2020	12/05/2020	21/03/2020	03/02/2020	18/12/2019	06/11/2019	27/09/2019	21/08/2019	
		Vida media	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2021	17/11/2020	17/11/2020	17/08/2020	17/08/2020	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	0,25	
		Amort. final	Años	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,71	5,51	5,31	5,14	4,97	4,81	4,66	
		Amort. final	Años	18/10/2022	01/08/2022	19/05/2022	10/03/2022	05/01/2022	04/11/2021	07/09/2021	13/07/2021	
		Vida media	Años	8,50	8,01	7,75	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50	
		Amort. final	Años	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	17/02/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,20	10,90	10,59	10,30	10,01	9,72	9,45	9,18	
		Amort. final	Años	28/01/2028	08/10/2027	19/06/2027	03/03/2027	17/11/2026	05/08/2026	26/04/2026	19/01/2026	
		Vida media	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		Amort. final	Años	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	47,19%	22.440.846,90	67,31%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	12,62%	6.000.636,50	54,69%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	27,07%	12.872.793,82	27,62%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	13,11%	6.234.937,98	14,51%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		47.549.215,20			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		14,51%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.491.196,23	-0,312%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		94.441,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.829,80	
Pasivo		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: 30/11/2016
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	1.888	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	47.729.327,25	689.814.247,51
Medio	25.280,36	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	215.411,80	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,01%	3,45%
Mínimo	0,19%	2,36%
Máximo	3,50%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	107	178
Mínimo	02/12/2016	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,04%	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)	92,61%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,06%	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%	10,49	6,86	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,22	14,98	2,92	15,77
20,01 - 30%	24,59	25,07	7,00	25,46
30,01 - 40%	24,03	34,84	10,79	35,30
40,01 - 50%	14,25	44,35	14,76	45,26
50,01 - 60%	6,39	53,12	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,03	63,75	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		28,99		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		66,58		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,43%	0,35%	0,33%	0,71%
Tasa anual equivalente	6,29%	5,07%	4,09%	3,84%	8,24%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,19%	1,50%
Aragón	0,17%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,83%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,66%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,49%
Cataluña	8,38%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,43%	73,37%
Extremadura	0,00%	0,06%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	2,09%	2,07%
La Rioja	0,46%	0,14%
Madrid	9,18%	7,27%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,62%	0,63%
Navarra	1,03%	0,94%
País Vasco	1,05%	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	65	15.817,69	966,75	0,00	16.784,44	1,63	1.708.670,38	1.725.454,82	37,20	19,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	8.430,88	546,32	0,00	8.977,20	0,87	342.590,57	351.567,77	7,58	16,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.427,65	442,29	0,00	6.869,94	0,67	181.351,66	188.221,60	4,06	20,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	9.777,18	792,75	0,00	10.569,93	1,03	242.967,47	253.537,40	5,47	27,95
De > 6 a < 12 Meses	5	10.206,46	649,11	0,00	10.855,57	1,06	58.929,13	69.784,70	1,50	16,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	19.956,71	3.634,37	0,00	23.591,08	2,30	139.443,09	163.034,17	3,51	27,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	38.784,12	3.688,80	0,00	42.472,92	4,13	136.109,52	178.582,44	3,85	26,34
De ≥ 2 Años	43	800.036,30	107.398,40	0,00	907.434,70	88,31	800.909,36	1.708.344,06	36,83	28,15
Subtotal	143	909.436,99	118.118,79	0,00	1.027.555,78	100,00	3.610.971,18	4.638.526,96	100,00	22,56
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.514,16	8,82	0,00	1.522,98	3,57	0,00	1.522,98	3,57	0,57
De ≥ 2 Años	5	39.972,05	1.169,33	0,00	41.141,38	96,43	0,00	41.141,38	96,43	10,28
Subtotal	6	41.486,21	1.178,15	0,00	42.664,36	100,00	0,00	42.664,36	100,00	6,39
Total	149	950.923,20	119.296,94	0,00	1.070.220,14		3.610.971,18	4.681.191,32		22,05