

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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	3.075,93 19.396.814,58 3,08%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2017 "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% 17/05/2017 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	0,1020% 17/05/2017 10,437587 Bruto 8,454445 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	0,5120% 17/05/2017 57,188739 Bruto 46,322879 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Aa3sf	BBB Baa2
Total		44.505.182,88	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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
		Vida media	Años	1,28	1,18	1,14	1,10	1,06	1,02	0,99	0,99	0,99
		Amort. final	Años	30/05/2018	11/05/2018	24/04/2018	08/04/2018	24/03/2018	11/03/2018	26/02/2018	14/02/2018	14/02/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,50	2,24	2,24	2,24	2,00	2,00
		Amort. final	Años	17/11/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/02/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
		Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,29	3,17	3,03	2,92	2,80	2,70	2,60	2,51	2,51
		Amort. final	Años	03/06/2020	17/04/2020	27/02/2020	17/01/2020	05/12/2019	29/10/2019	24/09/2019	20/08/2019	20/08/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00
		Amort. final	Años	17/02/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/02/2020	17/02/2020
		Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,39	5,20	5,02	4,85	4,69	4,54	4,40	4,40
		Amort. final	Años	21/09/2022	08/07/2022	30/04/2022	23/02/2022	24/12/2021	26/10/2021	02/09/2021	11/07/2021	11/07/2021
		Vida media	Años	8,01	7,75	7,50	7,25	7,00	6,75	6,50	6,25	6,25
		Amort. final	Años	17/02/2025	17/11/2024	17/08/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/05/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017	17/05/2017
		Vida media	Años	10,90	10,60	10,31	10,02	9,73	9,46	9,19	8,93	8,93
		Amort. final	Años	09/01/2028	22/09/2027	06/06/2027	21/02/2027	09/11/2026	31/07/2026	24/04/2026	19/01/2026	19/01/2026
	Vida media	Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	
	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	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	43,58%	19.396.814,58	71,85%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	13,48%	6.000.636,50	58,37%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	28,92%	12.872.793,82	29,45%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	14,01%	6.234.937,98	15,44%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		44.505.182,88			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,44%	6.872.023,20		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.211.202,54	-0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	123.352,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.329,85		
Pasivo	Disponibile	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: 28/02/2017
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	1.805	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	44.923.876,67	689.814.247,51
Medio	24.888,57	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	212.358,84	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	0,97%	3,45%
Mínimo	0,17%	2,36%
Máximo	3,50%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	106	178
Mínimo	05/03/2017	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,00%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,30%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,78%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,93%	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%	11,39	6,77	0,57	7,74
10,01 - 20%	17,36	15,32	2,92	15,77
20,01 - 30%	26,32	25,03	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,38	34,93	10,79	35,30
40,01 - 50%	13,61	44,31	14,76	45,26
50,01 - 60%	6,18	53,08	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,76	63,53	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		28,62		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		65,66		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,45%	0,44%	0,38%	0,71%
Tasa anual equivalente	7,16%	5,30%	5,19%	4,45%	8,19%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,23%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,88%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,62%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,49%
Cataluña	8,36%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,30%	73,37%
Extremadura	0,00%	0,06%
Galicia	0,81%	0,61%
Islas Baleares	2,07%	2,07%
La Rioja	0,47%	0,14%
Madrid	9,28%	7,27%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	0,99%	0,94%
País Vasco	1,07%	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	68	17.344,75	992,65	0,00	18.337,40	1,71	1.849.727,49	1.868.064,89	37,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	7.562,48	544,08	0,00	8.106,56	0,76	379.470,42	387.576,98	7,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	11.491,49	745,75	0,00	12.237,24	1,14	333.072,36	345.309,60	6,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	15.708,69	1.502,89	0,00	17.211,58	1,60	310.104,68	327.316,26	6,53
De > 6 a < 12 Meses	4	10.241,61	617,34	0,00	10.858,95	1,01	48.497,84	59.356,79	1,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	13.602,54	1.741,46	0,00	15.344,00	1,43	74.411,68	89.755,68	1,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	23.439,70	3.680,54	0,00	27.120,24	2,53	104.727,70	131.847,94	2,63
De ≥ 2 Años	44	854.351,93	110.024,05	0,00	964.375,98	89,83	841.088,33	1.805.464,31	36,00
Subtotal	153	953.743,19	119.848,76	0,00	1.073.591,95	100,00	3.941.100,50	5.014.692,45	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	1.514,16	11,99	0,00	1.526,15	3,57	0,00	1.526,15	3,57
De ≥ 2 Años	5	39.972,05	1.207,39	0,00	41.179,44	96,43	0,00	41.179,44	96,43
Subtotal	6	41.486,21	1.219,38	0,00	42.705,59	100,00	0,00	42.705,59	100,00
Total	159	995.229,40	121.068,14	0,00	1.116.297,54		3.941.100,50	5.057.398,04	21,02