

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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

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	0,0009% 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 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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	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	1,63	1,57	1,51	1,46	1,42	1,37	1,33	1,30
		Amort. final	01/01/2018	10/12/2017	20/11/2017	02/11/2017	16/10/2017	30/09/2017	15/09/2017	01/09/2017
		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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	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	4,15	3,98	3,82	3,68	3,54	3,41	3,29	3,17
		Amort. final	10/07/2020	09/05/2020	11/03/2020	21/01/2020	29/11/2019	14/10/2019	31/08/2019	19/07/2019
		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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	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	6,43	6,20	5,99	5,79	5,60	5,42	5,25	5,09
		Amort. final	20/10/2022	29/07/2022	12/05/2022	27/02/2022	20/12/2021	16/10/2021	15/08/2021	17/06/2021
		Fecha	17/05/2025	17/11/2024	17/08/2024	17/05/2024	17/02/2024	17/08/2023	17/08/2023	17/05/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	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	11,72	11,40	11,09	10,78	10,48	10,18	9,90	9,62
		Amort. final	31/01/2028	08/10/2027	15/06/2027	23/02/2027	05/11/2026	21/07/2026	07/04/2026	27/12/2025
		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	9.669.580,52	0,000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	92.452,25 5.588,26	
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: 31/07/2016
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		1.972	13.472	
Principal				
Pendiente vencimiento		51.368.461,14	689.814.247,51	
Medio		26.048,92	51.203,55	
Mínimo		0,00	2.035,10	
Máximo		219.458,28	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,09%	3,45%	
Mínimo		0,24%	2,36%	
Máximo		3,44%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		108	178	
Mínimo		03/08/2016	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		0,28%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		92,45%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,24%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	8,95	6,71	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,98	14,54	2,92	15,77
20,01 - 30%	23,34	24,85	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,80	34,59	10,79	35,30
40,01 - 50%	15,79	44,02	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,21	53,71	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,92	64,92	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	29,47			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	67,78			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,41%	0,35%	0,35%	0,72%
Tasa anual equivalente	3,09%	4,86%	4,12%	4,15%	8,36%

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	8,37%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,66%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	2,14%	2,07%
La Rioja	0,44%	0,14%
Madrid	8,99%	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	54	18.017,71	983,78	0,00	19.001,49	1,81	1.645.044,58	1.664.046,07	36,76	19,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	9.903,45	860,79	0,00	10.764,24	1,02	455.144,17	465.908,41	10,29	18,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.044,13	387,41	0,00	7.431,54	0,71	129.038,29	136.469,83	3,01	21,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.707,66	751,43	0,00	11.459,09	1,09	80.342,82	91.801,91	2,03	16,95
De > 6 a < 12 Meses	5	15.865,61	3.052,05	0,00	18.917,66	1,80	168.227,42	187.145,08	4,13	30,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	23.527,50	920,38	0,00	24.447,88	2,33	48.067,98	72.515,86	1,60	4,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.719,28	2.276,92	0,00	23.996,20	2,28	94.998,97	118.995,17	2,63	30,57
De ≥ 2 Años	46	827.060,55	108.374,74	0,00	935.435,29	88,97	854.161,25	1.789.596,54	39,54	26,91
Subtotal	138	933.845,89	117.607,50	0,00	1.051.453,39	100,00	3.475.025,48	4.526.478,87	100,00	21,16
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	446,07	7,32	0,00	453,39	1,05	0,00	453,39	1,05	0,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.514,16	3,84	0,00	1.518,00	3,53	0,00	1.518,00	3,53	0,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.778,07	214,73	0,00	9.992,80	23,21	0,00	9.992,80	23,21	13,27
De ≥ 2 Años	4	30.193,98	891,75	0,00	31.085,73	72,21	0,00	31.085,73	72,21	9,57
Subtotal	7	41.932,28	1.117,64	0,00	43.049,92	100,00	0,00	43.049,92	100,00	5,92
Total	145	975.778,17	118.725,14	0,00	1.094.503,31		3.475.025,48	4.569.528,79		20,66

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es