

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	2.709,43 17.085.665,58 2,71%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/08/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2017 "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% 17/08/2017 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	0,1010% 17/08/2017 10,683637 Bruto 8,653746 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	0,5110% 17/08/2017 59,000987 Bruto 47,790799 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Aa3sf	BBB Baa2
Total		42.194.033,88	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,27	1,22	1,18	1,14	1,11	1,08	1,04	1,01
		Amort. final	Fecha	09/09/2018	23/09/2018	08/09/2018	22/07/2018	08/07/2018	24/06/2018	12/06/2018	01/06/2018	01/06/2018
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
Serie B	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	Fecha	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	3,06	2,95	2,83	2,73	2,64	2,55	2,46	2,37
		Amort. final	Fecha	27/07/2020	07/06/2020	28/04/2020	16/03/2020	08/02/2020	03/01/2020	02/12/2019	30/10/2019	30/10/2019
		Amort. final	Años	3,76	3,76	3,51	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00
Serie C	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	Fecha	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	5,27	5,09	4,92	4,76	4,61	4,46	4,33	4,20
		Amort. final	Fecha	02/11/2022	23/08/2022	17/06/2022	16/04/2022	16/02/2022	23/12/2021	31/10/2021	12/09/2021	12/09/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,51	6,25	6,25	6,25
Serie D	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	Fecha	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017	17/08/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,73	10,44	10,16	9,88	9,61	9,34	9,08	8,83	8,58
		Amort. final	Fecha	05/02/2028	23/10/2027	12/07/2027	01/04/2027	22/12/2026	16/09/2026	13/06/2026	13/03/2026	13/03/2026
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26

* 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	% MC
Serie A	40,49%	17.085.665,58	75,86%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	14,22%	6.000.636,50	61,64%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	30,51%	12.872.793,82	31,13%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	14,78%	6.234.937,98	16,35%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		42.194.033,88			690.000.000,00
Fondo de Reserva	16,35%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.146.045,75	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	76.159,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.625,05		
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: 30/06/2017
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	1.722	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	41.737.260,51	689.814.247,51
Medio	24.237,67	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	208.280,85	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	0,94%	3,45%
Mínimo	0,38%	2,36%
Máximo	3,34%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	104	178
Mínimo	03/07/2017	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)	92,91%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,78%	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	0,18%	0,23%	0,34%	0,33%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,09%	2,68%	4,04%	3,93%	8,06%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	11,31	6,42	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,00	15,58	2,92	15,77
20,01 - 30%	28,45	25,02	7,00	25,46
30,01 - 40%	21,54	35,08	10,79	35,30
40,01 - 50%	13,69	44,39	14,76	45,26
50,01 - 60%	5,41	52,91	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,60	62,76	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		28,15		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		64,44		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,27%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,92%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,62%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,04%	2,49%
Cataluña	8,48%	6,03%
Comunidad Valenciana	67,88%	73,37%
Extremadura		0,06%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	2,11%	2,07%
La Rioja	0,49%	0,14%
Madrid	9,46%	7,27%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	0,97%	0,94%
País Vasco	1,10%	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	44	12.412,08	640,37	0,00	13.052,45	1,18	1.020.082,53	1.033.134,98	28,97	14,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	1.529,04	82,67	0,00	1.611,71	0,15	49.904,11	51.515,82	1,44	18,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.817,67	570,59	0,00	7.388,26	0,67	205.001,05	212.389,31	5,95	23,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.232,91	227,17	0,00	7.460,08	0,67	59.659,23	67.119,31	1,88	14,08
De > 6 a < 12 Meses	7	19.248,86	1.419,52	0,00	20.668,38	1,86	154.931,93	175.600,31	4,92	24,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	11.673,40	2.306,98	0,00	13.980,38	1,26	69.143,01	83.123,39	2,33	25,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.601,13	2.067,36	0,00	15.668,49	1,41	71.425,47	87.093,96	2,44	32,39
De ≥ 2 Años	45	916.947,71	113.559,55	0,00	1.030.507,26	92,81	826.282,75	1.856.790,01	52,06	28,03
Subtotal	118	989.462,80	120.874,21	0,00	1.110.337,01	100,00	2.456.430,08	3.566.767,09	100,00	21,51
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 2 Años	5	39.972,05	1.251,06	0,00	41.223,11	100,00	0,00	41.223,11	100,00	10,30
Subtotal	5	39.972,05	1.251,06	0,00	41.223,11	100,00	0,00	41.223,11	100,00	10,30
Total	123	1.029.434,85	122.125,27	0,00	1.151.560,12		2.456.430,08	3.607.990,20		21,25