

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado  
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
Royal Bank of Scotland

Depositarío Activos  
Bankia

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                             |                                                |                                                                               |                                 |             |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                            | Amortización                                   |                                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's |             |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                             | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                       | Actual                          | Inicial     |
| Serie A<br>ES0361794003 | 21/05/2004<br>6.306       | 7.785,39<br>49.094.669,34<br>7,79%                 | 100.000,00<br>630.600.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,170%<br>17.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2480%<br>17/02/2015<br>4,934207 Bruto<br>3,898024 Neto    | 17/11/2035<br>Trimestral<br>17.Feb/May/Ago/Nov | 17/02/2015<br>"Pass-Through"                                                  | AA+sf<br>A1sf                   | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0361794011 | 21/05/2004<br>145         | 41.383,70<br>6.000.636,50<br>41,38%                | 100.000,00<br>14.500.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,210%<br>17.Feb/May/Ago/Nov   | 0,2880%<br>17/02/2015<br>30,458403 Bruto<br>24,062138 Neto  | 17/11/2035<br>Trimestral<br>17.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | AA+sf<br>A1sf                   | AAA<br>Aa2  |
| Serie C<br>ES0361794029 | 21/05/2004<br>311         | 41.391,62<br>12.872.793,82<br>41,39%               | 100.000,00<br>31.100.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,430%<br>17.Feb/May/Ago/Nov   | 0,5080%<br>17/02/2015<br>53,735521 Bruto<br>42,451062 Neto  | 17/11/2035<br>Trimestral<br>17.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | AA-sf<br>A1sf                   | A+<br>A2    |
| Serie D<br>ES0361794037 | 21/05/2004<br>138         | 45.180,71<br>6.234.937,98<br>45,18%                | 100.000,00<br>13.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,840%<br>17.Feb/May/Ago/Nov   | 0,9180%<br>17/02/2015<br>105,993946 Bruto<br>83,735217 Neto | 17/11/2035<br>Trimestral<br>17.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A-<br>Baa3sf                    | BBB<br>Baa2 |
| Total                   |                           | 74.203.037,64                                      | 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       | 0,70       | 0,70                     | 0,48       | 0,48       | 0,48       | 0,48       | 0,48       | 0,48       | 0,47       | 0,47       | 0,47  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 29/07/2015 | 29/07/2015               | 10/05/2015 | 10/05/2015 | 09/05/2015 | 09/05/2015 | 09/05/2015 | 09/05/2015 | 09/05/2015 | 09/05/2015 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 0,75       | 0,75                     | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/08/2015 | 17/08/2015               | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media   | Años       | 2,33       | 2,13                     | 2,05       | 1,97       | 1,90       | 1,83       | 1,77       | 1,77       | 1,77       | 1,77       | 1,77  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 14/03/2017 | 06/02/2017               | 03/01/2017 | 03/12/2016 | 05/11/2016 | 09/10/2016 | 14/09/2016 | 22/08/2016 | 22/08/2016 | 22/08/2016 |       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años       | 5,25       | 5,00                     | 4,75       | 4,75       | 4,50       | 4,50       | 4,25       | 4,25       | 4,00       | 4,00       | 4,00  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/02/2020 | 17/11/2019               | 17/08/2019 | 17/08/2019 | 17/05/2019 | 17/02/2019 | 17/11/2018 | 17/11/2018 | 17/11/2018 |            |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 0,75       | 0,75                     | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/08/2015 | 17/08/2015               | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media   | Años       | 5,87       | 5,63                     | 5,39       | 5,17       | 4,96       | 4,76       | 4,58       | 4,41       | 4,41       | 4,41       | 4,41  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 29/09/2020 | 01/07/2020               | 07/04/2020 | 18/01/2020 | 02/11/2019 | 21/08/2019 | 16/06/2019 | 13/04/2019 | 13/04/2019 | 13/04/2019 |       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años       | 6,50       | 6,26                     | 6,01       | 5,75       | 5,50       | 5,50       | 5,25       | 5,00       | 5,00       | 5,00       | 5,00  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/05/2021 | 17/02/2021               | 17/11/2020 | 17/08/2020 | 17/05/2020 | 17/02/2020 | 17/11/2019 | 17/11/2019 | 17/11/2019 |            |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 0,75       | 0,75                     | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/08/2015 | 17/08/2015               | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media   | Años       | 8,16       | 7,86                     | 7,58       | 7,31       | 7,06       | 6,82       | 6,59       | 6,38       | 6,38       | 6,38       | 6,38  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 13/01/2023 | 25/09/2022               | 13/06/2022 | 08/03/2022 | 06/12/2021 | 10/09/2021 | 20/06/2021 | 01/04/2021 | 01/04/2021 | 01/04/2021 |       |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años       | 10,76      | 10,26                    | 9,76       | 9,50       | 9,01       | 8,75       | 8,50       | 8,26       | 8,26       | 8,26       | 8,26  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/08/2025 | 17/02/2025               | 17/08/2024 | 17/05/2024 | 17/11/2023 | 17/08/2023 | 17/05/2023 | 17/02/2023 | 17/02/2023 |            |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años       | 0,75       | 0,75                     | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50       | 0,50  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 17/08/2015 | 17/08/2015               | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 | 17/05/2015 |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media   | Años       | 13,40      | 13,04                    | 12,68      | 12,32      | 11,97      | 11,62      | 11,29      | 10,97      | 10,97      | 10,97      | 10,97 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha      | 07/04/2028 | 27/11/2027               | 20/07/2027 | 11/03/2027 | 03/11/2026 | 29/06/2026 | 27/02/2026 | 02/11/2025 | 02/11/2025 | 02/11/2025 |       |
|                                                                                                                                                   | Vida media                  | Años         | 18,76      | 18,76      | 18,76                    | 18,76      | 18,76      | 18,76      | 18,76      | 18,76      | 18,76      | 18,76      | 18,76      | 18,76 |
|                                                                                                                                                   | Amort. final                | 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 | 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |               |              |              |                |        |  |
|------------------------|--------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------|--|
|                        |        | Actual        |              | A la emisión |                |        |  |
|                        |        |               |              | % MC         |                | % MC   |  |
| Serie A                | 66,16% | 49.094.669,34 | 42,53%       | 91,39%       | 630.600.000,00 | 10,01% |  |
| Serie B                | 8,09%  | 6.000.636,50  | 34,44%       | 2,10%        | 14.500.000,00  | 7,91%  |  |
| Serie C                | 17,35% | 12.872.793,82 | 17,09%       | 4,51%        | 31.100.000,00  | 3,40%  |  |
| Serie D                | 8,40%  | 6.234.937,98  | 8,69%        | 2,00%        | 13.800.000,00  | 1,40%  |  |
| Emisión de Bonos       |        | 74.203.037,64 |              |              | 690.000.000,00 |        |  |
| Fondo de Reserva       |        | 8,69%         | 6.449.575,70 | 1,40%        | 9.660.000,00   |        |  |

| Otras operaciones financieras (actual)          |  |              |            |
|-------------------------------------------------|--|--------------|------------|
| Activo                                          |  | Saldo        | Interés    |
| Cuenta de Tesorería                             |  | 7.245.494,10 | 0,078%     |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso                |  | 136.726,76   |            |
| Ints. cobrados ptes de ingreso                  |  | 12.958,28    |            |
| Pasivo                                          |  | Saldo        | Interés    |
| Préstamo Subordinado L/P                        |  | 6.900.000,00 | 1,978%     |
| 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 |
| COG *                                           |  | 0,00         |            |
| Efectivo                                        |  | 2.960.000,00 |            |
| Valores                                         |  | 0,00         |            |
| * Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo |  |              |            |

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

| General                                                                    |               |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
|                                                                            | Actual        | A la constitución |
| Número                                                                     | 2.545         | 13.472            |
| Principal                                                                  |               |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 74.499.505,22 | 689.814.247,51    |
| Medio                                                                      | 29.272,89     | 51.203,55         |
| Mínimo                                                                     | 0,00          | 2.035,10          |
| Máximo                                                                     | 249.833,49    | 490.664,10        |
| Interés nominal                                                            |               |                   |
| Medio ponderado                                                            | 1,59%         | 3,45%             |
| Mínimo                                                                     | 0,58%         | 2,36%             |
| Máximo                                                                     | 3,88%         | 10,75%            |
| Vencimiento final                                                          |               |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 115           | 178               |
| Mínimo                                                                     | 02/12/2014    | 23/05/2004        |
| Máximo                                                                     | 30/11/2033    | 30/11/2033        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |               |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 2,05%         | 2,21%             |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 0,00%         | 0,01%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 0,62%         | 3,53%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 90,93%        | 78,92%            |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,00%         | 0,00%             |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             | 6,38%         | 14,13%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,00%         | 0,04%             |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)                       | 0,02%         | 1,13%             |

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

|                 | Actual    |        | A la constitución |        |
|-----------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                 | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%      | 6,50      | 6,87   | 0,57              | 7,74   |
| 10,01 - 20%     | 18,26     | 15,44  | 2,92              | 15,77  |
| 20,01 - 30%     | 21,87     | 24,65  | 7,00              | 25,46  |
| 30,01 - 40%     | 20,72     | 35,46  | 10,79             | 35,30  |
| 40,01 - 50%     | 19,12     | 44,43  | 14,76             | 45,26  |
| 50,01 - 60%     | 9,87      | 54,75  | 19,73             | 55,11  |
| 60,01 - 70%     | 2,71      | 63,93  | 20,19             | 65,13  |
| 70,01 - 80%     | 0,95      | 71,86  | 17,04             | 75,01  |
| 80,01 - 90%     |           |        | 4,54              | 84,90  |
| 90,01 - 100%    |           |        | 2,42              | 94,95  |
| Medio ponderado |           | 32,32  |                   | 55,77  |
| Mínimo          |           | 0,00   |                   | 0,80   |
| Máximo          |           | 73,58  |                   | 99,10  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,48%      | 0,38%           | 0,30%           | 0,30%            | 0,77%     |
| Tasa anual equivalente  | 5,65%      | 4,43%           | 3,51%           | 3,56%            | 8,87%     |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 1,13%  | 1,50%             |
| Aragón               | 0,18%  | 0,47%             |
| Asturias             | 0,00%  | 0,15%             |
| Canarias             | 2,69%  | 2,04%             |
| Cantabria            | 0,04%  | 0,03%             |
| Castilla y León      | 1,86%  | 1,44%             |
| Castilla-La Mancha   | 2,12%  | 2,48%             |
| Cataluña             | 7,64%  | 6,03%             |
| Comunidad Valenciana | 70,14% | 73,37%            |
| Extremadura          | 0,01%  | 0,05%             |
| Galicia              | 0,86%  | 0,61%             |
| Islas Baleares       | 2,16%  | 2,07%             |
| La Rioja             | 0,36%  | 0,14%             |
| Madrid               | 8,17%  | 7,26%             |
| Melilla              | 0,03%  | 0,01%             |
| Murcia               | 0,54%  | 0,63%             |
| Navarra              | 1,08%  | 0,94%             |
| País Vasco           | 0,98%  | 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     | 117               | 32.772,72              | 3.771,10   | 0,00  | 36.543,82    | 2,93   | 3.915.875,39              | 3.952.419,21  | 37,88                          | 22,11 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 41                | 39.015,53              | 5.500,48   | 0,00  | 44.516,01    | 3,57   | 2.078.704,50              | 2.123.220,51  | 20,35                          | 26,31 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 24                | 28.765,75              | 3.040,12   | 0,00  | 31.805,87    | 2,55   | 791.049,60                | 822.855,47    | 7,89                           | 23,91 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 17                | 26.468,39              | 3.025,60   | 0,00  | 29.493,99    | 2,37   | 547.187,64                | 576.681,63    | 5,53                           | 29,98 |
| De > 6 a < 12 Meses  | 21                | 43.687,87              | 4.773,40   | 0,00  | 48.461,27    | 3,89   | 308.311,45                | 356.772,72    | 3,42                           | 20,53 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 7                 | 56.338,85              | 8.331,54   | 0,00  | 64.670,39    | 5,19   | 325.266,35                | 389.936,74    | 3,74                           | 22,75 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 12                | 154.833,35             | 15.446,98  | 0,00  | 170.280,33   | 13,66  | 469.955,12                | 640.235,45    | 6,14                           | 27,60 |
| De ≥ 2 Años          | 42                | 715.059,21             | 105.731,90 | 0,00  | 820.791,11   | 65,84  | 751.327,22                | 1.572.118,33  | 15,07                          | 27,06 |
| Subtotal             | 281               | 1.096.941,67           | 149.621,12 | 0,00  | 1.246.562,79 | 100,00 | 9.187.677,27              | 10.434.240,06 | 100,00                         | 24,33 |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |            |       |              |        |                           |               |                                |       |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 1                 | 17.136,96              | 0,00       | 0,00  | 17.136,96    | 22,52  | 0,00                      | 17.136,96     | 22,52                          | 4,47  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 1                 | 9.778,07               | 27,57      | 0,00  | 9.805,64     | 12,89  | 0,00                      | 9.805,64      | 12,89                          | 13,02 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 1                 | 22.238,24              | 176,64     | 0,00  | 22.414,88    | 29,46  | 0,00                      | 22.414,88     | 29,46                          | 11,69 |
| De > 6 a < 12 Meses  | 1                 | 2.876,99               | 72,73      | 0,00  | 2.949,72     | 3,88   | 0,00                      | 2.949,72      | 3,88                           | 1,18  |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1                 | 2.153,03               | 68,23      | 0,00  | 2.221,26     | 2,92   | 0,00                      | 2.221,26      | 2,92                           | 8,19  |
| De ≥ 2 Años          | 4                 | 20.610,93              | 950,80     | 0,00  | 21.561,73    | 28,34  | 0,00                      | 21.561,73     | 28,34                          | 10,01 |
| Subtotal             | 9                 | 74.794,22              | 1.295,97   | 0,00  | 76.090,19    | 100,00 | 0,00                      | 76.090,19     | 100,00                         | 6,65  |
| Total                | 290               | 1.171.735,89           | 150.917,09 | 0,00  | 1.322.652,98 |        | 9.187.677,27              | 10.510.330,25 |                                | 23,87 |