

# 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

Depositorio 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización	Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Calificación Fitch / Moody's 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 AAA Aa2sf 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% 17/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	AA+sf AAA Aa2sf 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 18.193,917 Bruto 14.737,073 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A+ Aa2sf 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 67.198,776 Bruto 54.431,009 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A- BBB A2sf 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	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 Fecha	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,63 01/01/2018	1,57 10/12/2017	1,51 20/11/2017	1,46 01/11/2017	1,42 16/10/2017	1,37 30/09/2017	1,33 15/09/2017	1,30 01/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,15 10/07/2020	3,98 09/05/2020	3,82 11/03/2020	3,68 21/01/2020	3,54 29/11/2019	3,41 14/10/2019	3,29 31/08/2019	3,17 19/07/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	6,43 20/10/2022	6,20 29/07/2022	5,99 12/05/2022	5,79 27/02/2022	5,60 20/12/2021	5,42 16/10/2021	5,25 15/08/2021	5,09 17/06/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016	0,25 17/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,72 31/01/2028	11,40 08/10/2027	11,09 15/06/2027	10,78 23/02/2027	10,48 05/11/2026	10,18 21/07/2026	9,90 07/04/2026	9,62 27/12/2025

\* 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 fallidos 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%
Serie B	11,27%	6.000.636,50	48,85% 2,10%
Serie C	24,18%	12.872.793,82	24,67% 4,51%
Serie D	11,71%	6.234.937,98	12,98% 2,00%
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	92.452,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.588,26	
Passivo	Disponible	
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

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

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

Depositorio Activos

Bankia

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

#### 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/VT)

Actual A la constitución

	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
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%
Cantabria		0,03%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha		1,67%
Cataluña		2,02%
Comunidad Valenciana		2,48%
Extremadura		8,37%
Galicia		6,03%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja		0,05%
Madrid		0,80%
Melilla		2,14%
Murcia		0,44%
Navarra		0,03%
País Vasco		0,01%
	0,61%	0,63%
	1,12%	0,94%
	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	%				
<i>Impagados</i>										
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	1.789.595,54	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
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
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