

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia
Administrador Activos
Bankia
Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Bankia
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets

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

Línea Liquidez A3(G)
Bankia

Aval Serie A3(G)
Estado Español

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0339751002	24/09/2003 1.140	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 114.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% (+0,38% desde 15/01/2005) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		17/01/2005 15/01/2030	Amortizada	AAA Aaa		
Serie A2 ES0339751010	24/09/2003 1.427	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 142.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% (+0,56% desde 15/07/2008) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa		
Serie A3(G) ES0339751028	24/09/2003 1.995	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 199.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% (+0,24% desde 15/07/2015) 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa		
Serie B ES0339751036	24/09/2003 320	28.630,72 9.161.830,40 28,63%	100.000,00 32.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6810% 15/10/2015 49,83 Bruto 40,11 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf A1sf	A A2	
Serie C ES0339751044	24/09/2003 118	37.648,35 4.442.505,30 37,65%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4810% 15/10/2015 142,49 Bruto 114,70 Neto	15/01/2030 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCCSf Ba2sf	BBB Baa2	
Total		13.604.335,70 500.000.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie B	Amort. final	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
		Fecha	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	1,20	1,17	1,14	1,11	1,09	1,07	1,05		
		Fecha	23/09/2016	12/09/2016	03/09/2016	24/08/2016	15/08/2016	08/08/2016	31/07/2016		
Serie C	Amort. final	Años	2,75	2,51	2,51	2,51	2,25	2,25	2,25		
		Fecha	15/04/2018	15/01/2018	15/01/2018	15/01/2018	15/10/2017	15/10/2017	15/10/2017		
	Sin amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015	15/10/2015		
	Sin amortización opcional *	Años	4,36	4,23	4,09	3,97	3,85	3,73	3,61		
		Fecha	21/11/2019	04/10/2019	16/08/2019	01/07/2019	18/05/2019	05/04/2019	23/02/2019		
Sin amortización opcional *	Años	6,26	6,01	6,01	5,76	5,76	5,51	5,51			
	Fecha	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021	15/04/2021	15/04/2021	15/01/2021	15/01/2021			

* 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)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	91,24%	456.200.000,00	10,66%
Serie A1	0,00%	0,00	22,80%	114.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	28,54%	142.700.000,00	
Serie A3(G)	0,00%	0,00	39,90%	199.500.000,00	
Serie B	67,34%	9.161.830,40	47,32%	6,40%	32.000.000,00
Serie C	32,66%	4.442.505,30	14,66%	2,36%	11.800.000,00
Emisión de Bonos		13.604.335,70			500.000.000,00
Fondo de Reserva	14,66%	1.994.046,21	1,90%	9.500.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		0,00		199.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.478.005,04	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	50.683,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.011,67		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,677%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		620.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/09/2003

NIF
V83751495
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Bankia
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets

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

Línea Liquidez A3(G)
Bankia

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		317	3.441
Principal			
Pendiente vencimiento		13.844.059,61	500.004.541,68
Medio		43.672,11	145.307,92
Mínimo		0,00	506,25
Máximo		818.590,20	1.741.026,17
Interés nominal			
Medio ponderado		1,17%	3,82%
Mínimo		0,48%	2,58%
Máximo		2,41%	8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		74	115
Mínimo		19/10/2015	14/04/2004
Máximo		02/12/2027	30/12/2027
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		11,32%	18,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,64%	2,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,04%	78,70%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		8,44%	21,32%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		8,14%	16,15%
(L) - Actividades inmobiliarias		32,57%	15,69%
(F) - Construcción		12,86%	14,15%
(I) - Hostelería		8,77%	6,45%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		6,03%	4,78%
(H) - Transporte y almacenamiento		0,93%	4,24%
(J) - Información y comunicaciones		7,95%	3,50%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,81%	3,23%
(S) - Otros servicios		4,93%	2,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,20%	2,17%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		0,80%	1,72%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		0,69%	1,18%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,00%	0,91%
(P) - Educación		1,01%	0,84%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,80%	0,57%
(B) - Industrias extractivas		1,06%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,00%	0,14%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,22%	0,20%	0,80%	0,81%
Tasa anual equivalente	0,00%	2,63%	2,42%	9,14%	9,33%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		6,75%	1,32%
Aragón			0,66%
Asturias		0,14%	0,35%
Canarias		2,71%	2,89%
Cantabria			0,05%
Castilla y León		0,92%	1,12%
Castilla-La Mancha		2,14%	2,60%
Cataluña		14,61%	12,29%
Comunidad Valenciana		59,01%	62,11%
Extremadura			0,00%
Galicia		0,10%	0,20%
Islas Baleares		2,76%	3,65%
La Rioja			0,05%
Madrid		9,33%	10,41%
Murcia		0,19%	0,57%
Navarra			0,33%
País Vasco		1,32%	1,36%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Impagados								
De > 0 a ≤ 1 Mes	21	15.434,11	634,54	0,00	16.068,65	0,48	745.897,73	761.966,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	4.074,46	320,74	0,00	4.395,20	0,13	147.330,95	151.726,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	35.094,05	1.676,91	0,00	36.770,96	1,11	500.391,38	537.162,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	5.853,03	325,76	0,00	6.178,79	0,19	64.895,68	71.074,47
De > 6 a < 12 Meses	1	1.271,07	42,62	0,00	1.313,69	0,04	4.253,30	5.566,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	49.724,75	2.646,36	0,00	52.371,11	1,57	100.335,15	152.706,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	31.956,03	1.160,60	0,00	33.116,63	1,00	31.075,01	64.191,64
De ≥ 2 Años	46	2.915.896,53	259.076,33	0,00	3.174.972,86	95,48	895.406,63	4.070.379,49
Subtotal	87	3.059.304,03	265.883,86	0,00	3.325.187,89	100,00	2.489.585,83	5.814.773,72
Dudosos (subjetivos)								
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	291.500,85	870,16	0,00	292.371,01	67,71	0,00	292.371,01
De > 6 a < 12 Meses	1	3.696,84	86,91	0,00	3.783,75	0,88	0,00	3.783,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	38.129,54	758,62	0,00	38.888,16	9,01	0,00	38.888,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.275,27	27,85	0,00	1.303,12	0,30	0,00	1.303,12
De ≥ 2 Años	4	92.636,76	2.801,67	0,00	95.438,43	22,10	0,00	95.438,43
Subtotal	8	427.239,26	4.545,21	0,00	431.784,47	100,00	0,00	431.784,47
Total	95	3.486.543,29	270.429,07	0,00	3.756.972,36		2.489.585,83	6.246.558,19