

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia
Administrador Activos
Bankia
Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

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

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarario 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 Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 297.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% (+0,24% desde 13/03/2006) 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/03/2006 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAAsf		
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AA+ Aa1 AA-sf		
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	20.282,74 9.472.039,58 20,28%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5080% 13/09/2016 26,331504 Bruto 21,326518 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba1sf BBSf	BBB+ Baa1 BBB+	
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	46.614,32 8.204.120,32 46,61%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8380% 13/09/2016 99,827156 Bruto 80,859996 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCSf	BBB- Baa3 BBB-	
Total		17.676.159,90 900.000.000,00								

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 Amort. final	% TACP Mensual							
			Años	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43
			% TACP Anual equivalente							
			Años	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,12	1,07	1,03	0,99	0,95	0,91	
	Amort. final	Fecha	15/08/2017	26/07/2017	09/07/2017	22/06/2017	08/06/2017	25/05/2017	12/05/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016	13/09/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	5,11	4,85	4,62	4,39	4,19	4,01	
	Amort. final	Fecha	29/10/2021	20/07/2021	18/04/2021	22/01/2021	03/11/2020	21/08/2020	14/06/2020	
			Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
			Fecha	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	

* 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)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	0,00%	0,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	0,00%	0,00	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	53,59%	9.472.039,58	46,41%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	46,41%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		17.676.159,90		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		0,00		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.324.498,04	0,00%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	45.142,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.383,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,238%
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		730.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Lehman Brothers
CDC Ixis Capital Markets
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

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

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

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	197	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	16.668.648,09	900.005.919,48	
Medio	84.612,43	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.226.539,28	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	3,25%	
Mínimo	0,24%	2,36%	
Máximo	4,99%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	79	89	
Mínimo	14/08/2016	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,95%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,44%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,84%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,34%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,77%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,76%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	6,51%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	21,88%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,00%	8,46%	
(I) - Hostelería	12,31%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,81%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	12,15%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,84%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,57%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,27%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,11%	1,44%	
(S) - Otros servicios	5,83%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,08%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,49%	0,81%	
(P) - Educación	0,39%	0,40%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,33%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,12%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,26%	2,92%	1,76%	1,25%	1,04%
Tasa anual equivalente	23,98%	29,92%	19,19%	14,00%	11,79%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	1,94%	3,69%	
Aragón	1,53%	1,04%	
Canarias	1,46%	4,38%	
Castilla y León	1,63%	1,31%	
Castilla-La Mancha	5,27%	3,06%	
Cataluña	15,61%	9,86%	
Comunidad Valenciana	52,54%	56,65%	
Extremadura	0,77%	0,01%	
Galicia	0,26%	0,48%	
Islas Baleares	0,77%	3,96%	
Madrid	13,36%	10,58%	
Murcia	5,03%	3,02%	
Navarra	0,37%	0,56%	
Pais Vasco	0,22%	1,40%	

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	14	10.597,23	683,91	0,00	11.281,14	0,20	1.318.750,70	1.330.031,84	13,31	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	2.375,94	392,09	0,00	2.768,03	0,05	111.918,87	114.686,90	1,15	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	12.944,29	478,25	0,00	13.422,54	0,23	138.494,87	151.917,41	1,52	
De > 6 a ≤ 12 Meses	3	43.734,87	3.466,47	0,00	47.201,34	0,82	378.478,91	425.680,25	4,26	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	61.336,59	2.111,65	0,00	63.448,24	1,10	126.322,21	189.770,45	1,90	
De ≥ 2 Años	36	4.976.943,76	664.080,27	0,00	5.641.024,03	97,61	2.139.323,22	7.780.347,25	77,86	
Subtotal	60	5.107.932,68	671.212,64	0,00	5.779.145,32	100,00	4.213.288,78	9.992.434,10	100,00	
Dudosos (subjektivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	83.611,18	436,91	0,00	84.048,09	2,87	0,00	84.048,09	2,87	
De ≥ 2 Años	19	2.700.887,41	139.240,31	0,00	2.840.127,72	97,13	0,00	2.840.127,72	97,13	
Subtotal	21	2.784.498,59	139.677,22	0,00	2.924.175,81	100,00	0,00	2.924.175,81	100,00	
Total	81	7.892.431,27	810.889,86	0,00	8.703.321,13		4.213.288,78	12.916.609,91		