

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
Banco Santander

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	13.527,38 6.317.286,46 13,53%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4690% 13/12/2016 16,037085 Bruto 12,990039 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Promata inicio diferido / Secuencial	B Ba1sf BBB+	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	0,7990% 13/12/2016 94,146683 Bruto 76,258813 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCsf	BBB- Baa3 BBB-
Total		14.521.406,78 900.000.000,00							

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	Años	% TACP Mensual						
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43
				% TACP Anual equivalente						
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Con	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	amortización	Fecha	Años	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016
	opcional *	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016
Serie D	Sin	Vida media	Años	0,84	0,81	0,78	0,76	0,73	0,71	0,69
	amortización	Fecha	Años	15/07/2017	03/07/2017	23/06/2017	15/06/2017	07/06/2017	30/05/2017	22/05/2017
	opcional *	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25
		Fecha	Años	13/06/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/12/2017
Serie D	Con	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	amortización	Fecha	Años	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016
	opcional *	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016	13/12/2016
Serie D	Sin	Vida media	Años	4,69	4,45	4,24	4,04	3,85	3,68	3,52
	amortización	Fecha	Años	20/05/2021	24/02/2021	07/12/2020	24/09/2020	19/07/2020	17/05/2020	20/03/2020
	opcional *	Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
		Fecha	Años	13/12/2033	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	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	43,50%	6.317.286,46	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	56,50%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		14.521.406,78		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	1.757.436,20	-0,301%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	44.710,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.253,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,199%
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	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		330.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
IAAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Banco Santander

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	185	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	14.431.286,27	900.005.919,48	
Medio	78.006,95	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.180.869,92	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	3,25%	
Mínimo	0,24%	2,36%	
Máximo	5,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	89	
Mínimo	08/02/2017	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,08%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,30%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,77%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,34%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,85%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,51%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	6,68%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	22,29%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,42%	8,46%	
(I) - Hostelería	13,62%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,62%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	12,58%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,38%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,59%	1,91%	
(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	1,68%	1,45%	
(S) - Otros servicios	6,38%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,08%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,53%	0,81%	
(P) - Educación	0,41%	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	1,03%	1,31%	2,19%	1,39%	1,04%
Tasa anual equivalente	11,65%	14,65%	23,29%	15,42%	11,81%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,04%	3,69%	
Aragón	1,67%	1,04%	
Canarias	1,25%	4,38%	
Castilla y León	1,66%	1,31%	
Castilla-La Mancha	5,75%	3,06%	
Cataluña	16,89%	9,86%	
Comunidad Valenciana	51,09%	56,65%	
Extremadura		0,01%	
Galicia	0,24%	0,48%	
Islas Baleares	0,06%	3,96%	
Madrid	13,79%	10,58%	
Murcia	4,95%	3,02%	
Navarra	0,41%	0,56%	
País Vasco	0,20%	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	6	5.008,58	199,17	0,00	5.207,75	0,10	316.628,03	321.835,78	4,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	607,18	240,20	0,00	847,38	0,02	47.585,45	48.432,83	0,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	6.470,64	207,84	0,00	6.678,48	0,13	59.198,08	65.876,56	0,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	7.406,54	122,37	0,00	7.528,91	0,14	30.839,24	38.368,15	0,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	52.409,15	4.377,71	0,00	56.786,86	1,09	336.682,36	393.469,22	5,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	69.741,68	2.289,33	0,00	72.031,01	1,38	114.349,78	186.380,79	2,47
De ≥ 2 Años	32	4.477.113,41	604.472,63	0,00	5.081.586,04	97,15	1.395.258,08	6.476.844,12	86,00
Subtotal	45	4.618.757,18	611.909,25	0,00	5.230.666,43	100,00	2.300.541,02	7.531.207,45	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	2.668,32	4,22	0,00	2.672,54	0,10	0,00	2.672,54	0,10
De > 6 a < 12 Meses	2	83.611,18	662,00	0,00	84.273,18	3,17	0,00	84.273,18	3,17
De ≥ 2 Años	18	2.434.745,51	133.599,70	0,00	2.568.345,21	96,73	0,00	2.568.345,21	96,73
Subtotal	21	2.521.025,01	134.265,92	0,00	2.655.290,93	100,00	0,00	2.655.290,93	100,00
Total	66	7.139.782,19	746.175,17	0,00	7.885.957,36		2.300.541,02	10.186.498,38	