

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	3.074,35 1.435.721,45 3,07%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4390% 13/12/2017 3,411589 Bruto 2,763387 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB+ A1sf AA-sf	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	0,7690% 13/12/2017 90,611764 Bruto 73,395529 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	CCsf Caa2sf CCCsf	BBB- Baa3 BBB-
Total		9.639.841,77 900.000.000,00							

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	Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,37	0,36	0,36	0,35	0,34	0,34	0,33	
		Fecha	26/01/2018	23/01/2018	21/01/2018	18/01/2018	16/01/2018	13/01/2018	11/01/2018		
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
		Fecha	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017	13/12/2017		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,58	3,39	3,22	3,07	2,92	2,78	2,66	
		Fecha	10/04/2021	02/02/2021	02/12/2020	06/10/2020	13/08/2020	25/06/2020	09/05/2020		
	Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26		
		Fecha	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	% MC	A la emisión	% 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	14,89%	1.435.721,45	88,79%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	85,11%	8.204.120,32	3,68%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		9.639.841,77		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,68%	354.573,37	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	543.670,57	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	41.500,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.113,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,171%
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		320.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	155	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	10.854.223,34	900.005.919,48
Medio	70.027,25	366.601,19
Mínimo	0,00	384,50
Máximo	1.091.453,40	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,87%	3,25%
Mínimo	0,13%	2,36%
Máximo	4,89%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	79	89
Mínimo	21/10/2017	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,21%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,00%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,34%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,79%	0,00%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	12,59%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	5,14%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,66%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,35%	8,46%
(I) - Hostelería	16,33%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,38%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,81%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,43%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,49%	1,91%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,21%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,83%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,30%	1,45%
(S) - Otros servicios	7,22%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,08%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,57%	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	0,00%	0,05%	0,37%	0,48%	1,00%
Tasa anual equivalente	0,00%	0,56%	4,35%	5,65%	11,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,90%	3,69%
Aragón	1,90%	1,04%
Canarias	1,19%	4,38%
Castilla y León	1,47%	1,31%
Castilla-La Mancha	6,34%	3,06%
Cataluña	18,35%	9,86%
Comunidad Valenciana	50,04%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,15%	0,48%
Islas Baleares	0,02%	3,96%
Madrid	14,36%	10,58%
Murcia	3,69%	3,02%
Navarra	0,47%	0,56%
País Vasco	0,10%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	6.507,76	224,58	0,00	6.732,34	0,13	231.536,19	238.268,53	3,42	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	1.775,01	217,17	0,00	1.992,18	0,04	45.057,66	47.049,84	0,67	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.120,27	288,09	0,00	5.408,36	0,11	42.110,90	47.519,26	0,68	
De > 6 a < 12 Meses	2	16.726,69	337,32	0,00	17.064,01	0,33	37.460,63	54.524,64	0,78	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	93.340,90	6.895,13	0,00	100.236,03	1,95	295.750,61	395.986,64	5,68	
De ≥ 2 Años	30	4.415.503,69	599.205,78	0,00	5.014.709,47	97,45	1.174.606,83	6.189.316,30	88,77	
Subtotal	39	4.538.974,32	607.168,07	0,00	5.146.142,39	100,00	1.826.522,82	6.972.665,21	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	2.668,32	19,58	0,00	2.687,90	0,10	0,00	2.687,90	0,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	83.082,64	1.165,76	0,00	84.248,40	3,17	0,00	84.248,40	3,17	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	528,54	19,72	0,00	548,26	0,02	0,00	548,26	0,02	
De ≥ 2 Años	18	2.434.745,51	138.872,30	0,00	2.573.617,81	96,71	0,00	2.573.617,81	96,71	
Subtotal	21	2.521.025,01	140.077,36	0,00	2.661.102,37	100,00	0,00	2.661.102,37	100,00	
Total	60	7.059.999,33	747.245,43	0,00	7.807.244,76		1.826.522,82	9.633.767,58		