

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2004

NIF  
V84054840

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

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
BNP Paribas  
Deutsche Bank  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
BNP Paribas  
Deutsche Bank  
JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets  
Fortis Bank  
Banco Cooperativo  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Cuenta Amortización  
Bankia

Préstamo Subordinado  
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
Credit Suisse International

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 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	15.403,46 257.268.588,92 15,40%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2018 "Pass-Through" Secuencial	AA Aa1 AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	29.564,31 11.796.159,69 29,56%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0670% 27/08/2018 5,172112 Bruto 4,189411 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2sf A+sf	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	29.561,21 7.035.567,98 29,56%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4570% 27/08/2018 35,274735 Bruto 28,572535 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba1sf BB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	29.568,90 4.760.592,90 29,57%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1770% 27/08/2018 168,081127 Bruto 136,145713 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf B-sf	BB+ Ba2 BB
Total		280.860.909,49 1.900.000.000,00							

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	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,50	2,31	2,28	2,09	2,07	1,88	1,86
		Amort. final	Fecha	03/02/2021	22/11/2020	13/09/2020	03/09/2020	25/06/2020	17/06/2020	10/04/2020	03/04/2020
			Años	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51	2,25	2,25
			Fecha	25/02/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,50	5,28	5,07	4,87	4,68	4,50	4,33
		Amort. final	Fecha	18/02/2024	23/11/2023	02/09/2023	16/06/2023	05/04/2023	26/01/2023	22/11/2022	21/09/2022
			Años	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77
			Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,50	2,31	2,28	2,09	2,07	1,88	1,86
		Amort. final	Fecha	03/02/2021	22/11/2020	13/09/2020	03/09/2020	25/06/2020	17/06/2020	10/04/2020	03/04/2020
			Años	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51	2,25	2,25
			Fecha	25/02/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,50	5,28	5,07	4,87	4,68	4,50	4,33
		Amort. final	Fecha	18/02/2024	23/11/2023	02/09/2023	16/06/2023	05/04/2023	26/01/2023	22/11/2022	21/09/2022
			Años	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77
			Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,50	2,31	2,28	2,09	2,07	1,88	1,86
		Amort. final	Fecha	03/02/2021	22/11/2020	13/09/2020	03/09/2020	25/06/2020	17/06/2020	10/04/2020	03/04/2020
			Años	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51	2,25	2,25
			Fecha	25/02/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,50	5,28	5,07	4,87	4,68	4,50	4,33
		Amort. final	Fecha	18/02/2024	23/11/2023	02/09/2023	16/06/2023	05/04/2023	26/01/2023	22/11/2022	21/09/2022
			Años	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77
			Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,50	2,31	2,28	2,09	2,07	1,88	1,86
		Amort. final	Fecha	03/02/2021	22/11/2020	13/09/2020	03/09/2020	25/06/2020	17/06/2020	10/04/2020	03/04/2020
			Años	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51	2,25	2,25
			Fecha	25/02/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,50	5,28	5,07	4,87	4,68	4,50	4,33
		Amort. final	Fecha	18/02/2024	23/11/2023	02/09/2023	16/06/2023	05/04/2023	26/01/2023	22/11/2022	21/09/2022
			Años	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77	15,77
			Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034

\* 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
Clase A	91,60%	257.268.588,92	10,78%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	91,60%	257.268.588,92		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	11.796.159,69	6,58%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	7.035.567,98	4,07%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	4.760.592,90	2,37%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		280.860.909,49			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,37%	6.650.000,00	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.657.646,60	-0,323%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados pes de ingreso		218.530,67	
Ints. cobrados pes de ingreso		10.975,90	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.650.000,00	1,177%
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	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
12/07/2004

NIF  
V84054840  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
BNP Paribas  
Deutsche Bank  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
BNP Paribas  
Deutsche Bank  
JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets  
Fortis Bank  
Banco Cooperativo  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Cuenta Amortización  
Bankia

Préstamo Subordinado  
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
Credit Suisse International

Depositario Activos  
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.011	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	283.879.017,67	1.900.030.732,91
Medio	40.490,52	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	229.969,81	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	3,19%
Mínimo	0,17%	2,00%
Máximo	2,24%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	144	279
Mínimo	01/06/2018	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,67%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,40%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,93%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,41	6,48	0,08	7,95
10,01 - 20%	9,99	15,81	0,66	16,20
20,01 - 30%	20,12	24,93	1,91	25,81
30,01 - 40%	25,33	35,47	4,12	35,60
40,01 - 50%	31,53	45,44	7,77	45,47
50,01 - 60%	10,61	53,90	12,49	55,26
60,01 - 70%			20,38	65,75
70,01 - 80%			38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,19	92,30
Medio ponderado		35,78		67,34
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		59,47		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,34%	0,32%	0,29%	0,61%
Tasa anual equivalente	4,53%	4,02%	3,80%	3,47%	7,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	4,32%
Aragón	0,61%	0,54%
Asturias	0,02%	0,05%
Canarias	8,96%	7,41%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	1,37%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,70%	2,60%
Cataluña	10,02%	9,28%
Comunidad Valenciana	41,00%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,16%	1,14%
Islas Baleares	4,82%	4,29%
La Rioja	0,27%	0,32%
Madrid	18,04%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	3,00%	2,64%
Navarra	0,85%	1,23%
País Vasco	2,32%	1,79%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación		
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	154	40.753,58	3.936,22	0,00	44.689,80	1,63	7.130.765,76	7.175.455,56	40,46	31,43
De > 1 a = 2 Meses	29	18.146,64	1.687,37	0,00	19.834,01	0,72	1.359.834,86	1.379.668,87	7,78	33,24
De > 2 a = 3 Meses	17	14.199,21	1.506,82	0,00	15.706,03	0,57	808.177,36	823.883,39	4,65	34,41
De > 3 a = 6 Meses	18	22.189,16	2.496,62	0,00	24.685,78	0,90	626.553,69	651.241,49	3,67	32,52
De > 6 a < 12 Meses	14	35.427,29	4.307,26	0,00	39.734,55	1,45	699.131,00	738.865,55	4,17	41,90
De = 12 a < 18 Meses	11	81.767,50	3.224,69	0,00	84.992,19	3,10	273.888,70	358.680,89	2,02	18,52
De = 18 a < 24 Meses	7	41.364,80	2.640,92	0,00	44.005,72	1,61	122.679,07	166.684,79	0,94	24,79
De = 2 Años	107	2.035.573,06	429.502,00	0,00	2.465.075,06	90,01	3.973.965,89	6.439.040,95	36,31	45,82
Subtotal	357	2.289.421,26	449.303,90	0,00	2.738.725,16	100,00	14.994.796,33	17.733.521,49	100,00	35,60
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De = 12 a < 18 Meses	3	89.176,32	1.385,44	0,00	90.561,76	14,05	0,00	90.561,76	14,05	21,02
De = 18 a < 24 Meses	7	71.949,96	1.290,58	0,00	73.240,54	11,36	0,00	73.240,54	11,36	10,23
De = 2 Años	17	455.155,11	25.809,98	0,00	480.965,09	74,60	0,00	480.965,09	74,60	22,52
Subtotal	27	616.281,39	28.486,00	0,00	644.767,39	100,00	0,00	644.767,39	100,00	19,65
Total	384	2.905.702,65	477.789,90	0,00	3.383.492,55		14.994.796,33	18.378.288,88		34,62