

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V83998518  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bankia  
Banco Pastor  
CDC Ixis Capital Markets  
Fortis Bank

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

Depositorio Activos  
Bankia

Auditores 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 A ES0361794003	21/05/2004 6.306	2.355,93 14.856.494,58 2,36%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/11/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	41.383,70 6.000.636,50 41,38%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/11/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	41.391,62 12.872.793,82 41,39%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1010% 17/11/2017 10,683637 Bruto 8,653746 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa2sf	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	45.180,71 6.234.937,98 45,18%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,5110% 17/11/2017 59,00987 Bruto 47,790799 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Aa3sf	BBB Baa2
Total		39.964.862,88	690.000.000,00						

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							Fecha
				0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
			% TACP Anual equivalente								
			3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	1,07	1,03	0,99	0,96	0,92	0,89	0,84	0,84	
		Fecha	12/09/2018	27/08/2018	14/08/2018	01/08/2018	19/07/2018	09/07/2018	29/06/2018	19/06/2018	
		Amort. final	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Años	2,80	2,70	2,58	2,48	2,39	2,30	2,22	2,14	
		Fecha	05/06/2020	27/04/2020	16/03/2020	09/02/2020	07/01/2020	05/12/2019	04/11/2019	06/10/2019	
		Amort. final	Años	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Años	5,10	4,91	4,74	4,58	4,43	4,28	4,15	4,02	
		Fecha	21/09/2022	15/07/2022	13/05/2022	14/03/2022	18/01/2022	27/11/2021	08/10/2021	23/08/2021	
		Amort. final	Años	7,51	7,26	7,01	6,75	6,51	6,25	6,00	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Años	10,39	10,10	9,83	9,55	9,28	9,02	8,77	8,53	
		Fecha	03/01/2028	22/09/2027	12/06/2027	04/03/2027	26/11/2026	23/08/2026	22/05/2026	23/02/2026	
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	

\* 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	
Serie A	37,17%	14.856.494,58	80,09%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	15,01%	6.000.636,50	65,08%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	32,21%	12.872.793,82	32,87%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	15,60%	6.234.937,98	17,27%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		39.964.862,88			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	17,27%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.912.847,90	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	88.614,60		
Intr. cobrados ptes de ingreso	3.882,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,317%
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	
Efectivo		510.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V83998518

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

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bankia  
Banco Pastor  
CDC Ixis Capital Markets  
Fortis Bank

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

Depositario Activos  
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.664	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	39.681.517,41	689.814.247,51
Medio	23.847,07	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	205.206,76	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	0,91%	3,45%
Mínimo	0,23%	2,36%
Máximo	3,50%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	104	178
Mínimo	01/10/2017	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,00%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,30%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,05%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,64%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	10,35	6,00	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,25	15,72	2,92	15,77
20,01 - 30%	27,95	24,98	7,00	25,46
30,01 - 40%	21,96	35,15	10,79	35,30
40,01 - 50%	14,10	44,86	14,76	45,26
50,01 - 60%	3,85	53,51	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,55	62,05	20,19	65,13
70,01 - 80%			17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	27,85			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	63,53			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,08%	0,15%	0,29%	0,69%
Tasa anual equivalente	0,69%	0,99%	1,84%	3,38%	7,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,29%	1,50%
Aragón	0,19%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,91%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,56%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,49%
Cataluña	8,61%	6,03%
Comunidad Valenciana	67,59%	73,37%
Extremadura		0,06%
Galicia	0,78%	0,61%
Islas Baleares	2,13%	2,07%
La Rioja	0,50%	0,14%
Madrid	9,64%	7,27%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	0,96%	0,94%
País Vasco	1,12%	0,74%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	54	13.637,96	769,48	0,00	14.407,44	1,23	1.380.923,99	1.395.331,43	34,40	19,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	4.496,98	435,45	0,00	4.932,43	0,42	154.832,73	159.765,16	3,94	15,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.978,69	358,15	0,00	10.336,84	0,88	121.927,96	132.264,80	3,26	11,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.753,35	362,47	0,00	8.115,82	0,69	110.887,23	119.003,05	2,93	19,52
De > 6 a < 12 Meses	8	23.258,64	1.420,63	0,00	24.679,27	2,11	173.105,14	197.784,41	4,88	25,21
De > 12 a < 18 Meses	2	6.739,67	680,58	0,00	7.420,25	0,63	30.594,53	38.014,78	0,94	23,11
De > 18 a < 24 Meses	4	23.977,02	4.569,47	0,00	28.546,49	2,44	127.896,22	156.442,71	3,86	28,99
De ≥ 2 Años	45	956.301,55	115.299,44	0,00	1.071.600,99	91,59	786.451,95	1.858.052,94	45,80	28,05
Subtotal	131	1.046.143,86	123.895,67	0,00	1.170.039,53	100,00	2.886.619,75	4.056.659,28	100,00	22,32
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 2 Años	5	39.972,05	1.278,93	0,00	41.250,98	100,00	0,00	41.250,98	100,00	10,31
Subtotal	5	39.972,05	1.278,93	0,00	41.250,98	100,00	0,00	41.250,98	100,00	10,31
Total	136	1.086.115,91	125.174,60	0,00	1.211.290,51		2.886.619,75	4.097.910,26		22,06