

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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 margen 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								
				0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	
				% TACP Anual equivalente								
				3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	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	
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	1,10	1,07	1,03	1,00	0,97	0,94	0,90	
				Fecha	23/09/2018	09/09/2018	28/08/2018	17/08/2018	07/08/2018	27/07/2018	19/07/2018	11/07/2018
				Años	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	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	
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	2,84	2,73	2,63	2,53	2,44	2,36	2,29	
				Fecha	17/06/2020	09/05/2020	03/04/2020	26/02/2020	26/01/2020	26/12/2019	29/11/2019	31/10/2019
				Años	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	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	
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	5,13	4,95	4,78	4,62	4,47	4,34	4,20	
				Fecha	01/10/2022	28/07/2022	27/05/2022	31/03/2022	04/02/2022	17/12/2021	28/10/2021	13/09/2021
				Años	7,51	7,26	7,01	6,75	6,51	6,25	6,00	6,00
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	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	
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	10,41	10,13	9,86	9,59	9,33	9,07	8,82	
				Fecha	12/01/2028	03/10/2027	25/06/2027	19/03/2027	13/12/2026	10/09/2026	11/06/2026	15/03/2026
				Años	16,01	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	8.654.929,82	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	111.482,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.613,78		
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: 31/10/2017
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

Depositarario 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	1.638	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	38.935.053,12	689.814.247,51
Medio	23.769,87	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	204.174,42	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	0,89%	3,45%
Mínimo	0,23%	2,36%
Máximo	3,38%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	103	178
Mínimo	01/11/2017	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,98%	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)	93,14%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,58%	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%	10,02	5,88	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,72	15,65	2,92	15,77
20,01 - 30%	27,87	24,87	7,00	25,46
30,01 - 40%	22,44	35,14	10,79	35,30
40,01 - 50%	14,26	45,07	14,76	45,26
50,01 - 60%	3,13	54,04	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,57	61,75	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	27,73			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	63,22			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,14%	0,17%	0,29%	0,68%
Tasa anual equivalente	2,99%	1,66%	1,97%	3,41%	7,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,30%	1,50%
Aragón	0,19%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,92%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,56%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,49%
Cataluña	8,68%	6,03%
Comunidad Valenciana	67,40%	73,37%
Extremadura		0,06%
Galicia	0,78%	0,61%
Islas Baleares	2,14%	2,07%
La Rioja	0,50%	0,14%
Madrid	9,72%	7,27%
Mejilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,64%	0,63%
Navarra	0,96%	0,94%
País Vasco	1,13%	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	44	11.494,12	592,13	0,00	12.086,25	0,89	892.437,59	904.523,84	24,56	15,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	2.809,50	169,96	0,00	2.979,46	0,22	118.892,07	121.871,53	3,31	26,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.737,27	405,67	0,00	10.142,94	0,75	159.176,23	169.321,17	4,60	15,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	13.877,99	330,56	0,00	14.208,55	1,05	82.967,73	97.176,28	2,64	10,34
De > 6 a < 12 Meses	5	15.836,01	1.114,73	0,00	16.950,74	1,25	128.296,69	145.247,43	3,94	26,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	13.013,15	957,24	0,00	13.970,39	1,03	47.674,80	61.645,19	1,67	21,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	24.959,98	4.744,83	0,00	29.704,81	2,19	126.730,90	156.435,71	4,25	28,99
De ≥ 2 Años	44	1.112.740,80	145.381,52	0,00	1.258.122,32	92,63	768.277,36	2.026.399,68	55,03	29,98
Subtotal	119	1.204.468,82	153.696,64	0,00	1.358.165,46	100,00	2.324.455,37	3.682.620,83	100,00	22,35
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 2 Años	3	30.193,98	951,84	0,00	31.145,82	100,00	0,00	31.145,82	100,00	11,33
Subtotal	3	30.193,98	951,84	0,00	31.145,82	100,00	0,00	31.145,82	100,00	11,33
Total	122	1.234.662,80	154.648,48	0,00	1.389.311,28		2.324.455,37	3.713.766,65		22,16