

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/06/2005

NIF  
V84388131

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

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
JP Morgan  
IXIS CIB  
Fortis Bank  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
Barclays Bank

Depositarío 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 A ES0361795000	30/06/2005 7.544	11.549,82 87.131.842,08 11,55%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2018 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	27.348,13 3.609.953,16 27,35%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	27.348,13 2.844.205,52 27,35%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0170% 27/08/2018 1,213953 Bruto 0,983302 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ Aa1	A+ A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	29.619,49 2.606.515,12 29,62%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1770% 27/08/2018 13,689141 Bruto 11,088204 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Aa3sf	BBB+ Baa1
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 1+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,5270% 27/08/2018 398,716667 Bruto 322,960500 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ (sf) Ba1sf	BB+ Ba2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	54.347,83 5.000.000,36 54,35%	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,6770% 27/08/2018 521,796535 Bruto 422,655193 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		114.392.516,24	809.200.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	
		Fecha	10/06/2020	03/04/2020	26/03/2020	20/01/2020	14/01/2020	11/11/2019	06/11/2019	01/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,05	1,86	1,84	1,66	1,64	1,47	1,45	1,44	
		Amort. final	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	3,87	3,69	3,52	3,35	3,22	3,08	2,96	2,84	
		Amort. final	9,51	9,26	8,76	8,51	8,26	7,76	7,51	7,28	
		Fecha	25/11/2027	25/08/2027	25/02/2027	25/11/2026	25/08/2026	25/02/2026	25/11/2025	25/08/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,12	1,92	1,90	1,71	1,70	1,51	1,50	1,49	
		Amort. final	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	5,15	4,94	4,75	4,57	4,40	4,24	4,09	3,95	
		Amort. final	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,12	1,92	1,90	1,71	1,70	1,51	1,50	1,49	
		Amort. final	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	5,15	4,94	4,75	4,57	4,40	4,24	4,09	3,95	
		Amort. final	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Amort. final	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Amort. final	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,61	12,31	12,01	11,71	11,41	11,11	10,81	10,52	
		Amort. final	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Amort. final	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	
		Fecha	25/11/2020	25/08/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020	25/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		Amort. final	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		Fecha	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	25/11/2034	

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	76,17%	87.131.842,08	24,92%	93,23%	754.400.000,00	6,85%
Serie B	3,16%	3.609.953,16	21,62%	1,63%	13.200.000,00	5,20%
Serie C	2,49%	2.844.205,52	19,02%	1,29%	10.400.000,00	3,90%
Serie D	2,28%	2.606.515,12	16,64%	1,09%	8.800.000,00	2,80%
Serie E	11,54%	13.200.000,00	4,57%	1,63%	13.200.000,00	1,15%
Serie F	4,37%	5.000.000,36		1,14%	9.200.000,00	
Emisión de Bonos		114.392.516,24			809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,57%	5.000.000,00		1,15%	9.200.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.497.538,74	-0,326%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	108.012,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.155,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/06/2005

NIF  
V84388131

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

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
JP Morgan  
IXIS CIB  
Fortis Bank  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Permuta Intereses  
Barclays Bank

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	2.773	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	111.513.356,73	800.024.167,19
Medio	40.213,98	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	515.166,41	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	0,77%	3,28%
Mínimo	0,06%	2,05%
Máximo	3,44%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	134	256
Mínimo	01/06/2018	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,58	6,64	0,08	7,30
10,01 - 20%	10,65	15,71	0,67	15,70
20,01 - 30%	27,33	25,67	1,97	25,70
30,01 - 40%	24,53	35,28	4,61	35,91
40,01 - 50%	22,59	44,37	8,29	45,48
50,01 - 60%	8,68	53,27	15,54	55,54
60,01 - 70%	1,64	62,11	27,42	65,78
70,01 - 80%			29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		33,32		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		64,07		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,31%	0,33%	0,34%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,93%	3,68%	3,90%	3,97%	8,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,23%	5,76%
Aragón	0,64%	0,67%
Asturias	0,02%	0,03%
Canarias	2,10%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,64%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,64%	3,07%
Cataluña	9,10%	8,13%
Comunidad Valenciana	60,16%	62,64%
Extremadura	0,24%	0,26%
Galicia	0,18%	0,49%
Islas Baleares	3,54%	3,36%
La Rioja	0,12%	0,08%
Madrid	11,97%	11,21%
Murcia	0,67%	0,92%
Navarra	0,17%	0,38%
País Vasco	0,58%	0,47%

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	60	20.565,06	1.441,11	0,00	22.006,17	1,00	2.572.082,86	2.594.089,03	27,82	26,92
De > 1 a = 2 Meses	15	10.680,08	902,10	0,00	11.582,18	0,53	640.002,76	651.584,94	6,99	26,12
De > 2 a = 3 Meses	11	10.613,89	828,10	0,00	11.441,99	0,52	503.903,31	515.345,30	5,53	20,04
De > 3 a = 6 Meses	9	12.202,92	967,63	0,00	13.170,55	0,60	283.002,77	296.173,32	3,18	23,79
De > 6 a < 12 Meses	6	18.139,73	1.305,60	0,00	19.445,33	0,88	210.910,83	230.356,16	2,47	23,41
De = 12 a < 18 Meses	8	28.534,53	3.039,20	0,00	31.573,73	1,43	259.142,63	290.716,36	3,12	38,79
De = 18 a < 24 Meses	4	26.795,44	2.985,87	0,00	29.781,31	1,35	133.416,35	163.197,66	1,75	32,76
De = 2 Años	61	1.726.083,55	338.433,06	0,00	2.064.516,61	93,69	2.519.504,09	4.584.020,70	49,16	38,73
Subtotal	174	1.853.615,20	349.902,67	0,00	2.203.517,87	100,00	7.121.965,60	9.325.483,47	100,00	31,07
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De = 12 a < 18 Meses	1	19.543,28	96,60	0,00	19.639,88	2,92	0,00	19.639,88	2,92	8,44
De = 18 a < 24 Meses	1	21.320,21	411,23	0,00	21.731,44	3,23	0,00	21.731,44	3,23	17,12
De = 2 Años	20	596.118,79	35.584,26	0,00	631.703,05	93,85	0,00	631.703,05	93,85	16,22
Subtotal	22	636.982,28	36.092,09	0,00	673.074,37	100,00	0,00	673.074,37	100,00	15,83
Total	196	2.490.597,48	385.994,76	0,00	2.876.592,24		7.121.965,60	9.998.557,84		29,18