

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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
Barclays Bank PLC
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

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 márgen 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+ Trimestral AA-sf	
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	42.726,52 19.953.284,84 42,73%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8520% 13/03/2015 88,985099 Bruto 70,298228 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	B B2sf BBsf	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	1,1820% 13/03/2015 134,684309 Bruto 106,400604 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCsf	BBB- Baa3 BBB-
Total		28.157.405,16 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
	% TACP Anual equivalente		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,68	1,60	1,52	1,45	1,38	1,32
		Fecha	23/09/2016	20/08/2016	20/07/2016	21/06/2016	26/05/2016	02/05/2016	09/04/2016	
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,24	3,00	3,00	3,00	
		Fecha	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/12/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		Fecha	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,85	6,48	6,13	5,82	5,53	5,26	5,01
		Fecha	20/10/2021	04/06/2021	29/01/2021	07/10/2020	22/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	
	Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
		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%	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
Serie C	70,86%	19.953.284,84	29,14%	46.700.000,00
Serie D	29,14%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00
Emisión de Bonos		28.157.405,16		900.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	365.810,68	0,082%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	107.094,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.431,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	2,079%
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		2.050.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	268	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	29.749.968,78	900.005.919,48
Medio	111.007,35	366.601,19
Mínimo	0,00	384,50
Máximo	1.391.556,92	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,52%	3,25%
Mínimo	0,58%	2,36%
Máximo	5,36%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	82	89
Mínimo	16/01/2015	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,10%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,65%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,32%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,94%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,79%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	6,34%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,95%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,03%	8,46%
(I) - Hostelería	9,55%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,49%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,48%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,69%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,48%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,55%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,02%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,95%	1,44%
(S) - Otros servicios	5,73%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,36%	0,81%
(P) - Educación	2,24%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,25%	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	0,35%	0,25%	0,22%	0,80%	1,06%
Tasa anual equivalente	4,06%	3,00%	2,60%	9,18%	11,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,19%	3,69%
Aragón	1,07%	1,04%
Canarias	1,29%	4,38%
Castilla y León	1,89%	1,31%
Castilla-La Mancha	4,06%	3,06%
Cataluña	12,12%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,75%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,26%	0,48%
Islas Baleares	1,87%	3,96%
Madrid	11,21%	10,58%
Murcia	4,79%	3,02%
Navarra	0,26%	0,56%
País Vasco	0,24%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	12	5.546,66	437,52	0,00	5.984,18	0,12	420.933,92		426.918,10	4,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	22.141,76	2.410,40	0,00	24.552,16	0,49	701.705,98		726.258,14	7,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	21.827,43	3.150,07	0,00	24.977,50	0,50	566.054,84		591.032,34	5,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	8.470,17	524,13	0,00	8.994,30	0,18	75.757,30		84.751,60	0,82
De > 6 a < 12 Meses	2	27.999,51	1.764,77	0,00	29.764,28	0,59	134.850,32		164.614,60	1,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	41.378,87	3.718,85	0,00	45.097,72	0,90	185.608,44		230.706,16	2,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	42.348,73	1.022,20	0,00	43.370,93	0,87	22.073,18		65.444,11	0,63
De ≥ 2 Años	38	4.200.414,43	624.408,35	0,00	4.824.822,78	96,35	3.210.672,72		8.035.495,50	77,82
Subtotal	75	4.370.127,56	637.436,29	0,00	5.007.563,85	100,00	5.317.656,70		10.325.220,55	100,00
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.191.393,58	9.033,41	0,00	1.200.426,99	41,29	0,00		1.200.426,99	41,29
De > 6 a < 12 Meses	2	35.827,96	447,87	0,00	36.275,83	1,25	0,00		36.275,83	1,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	47.635,05	387,43	0,00	48.022,48	1,65	0,00		48.022,48	1,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.527,40	4,85	0,00	1.532,25	0,05	0,00		1.532,25	0,05
De ≥ 2 Años	20	1.509.494,86	111.802,28	0,00	1.621.297,14	55,76	0,00		1.621.297,14	55,76
Subtotal	26	2.785.878,85	121.675,84	0,00	2.907.554,69	100,00	0,00		2.907.554,69	100,00
Total	101	7.156.006,41	759.112,13	0,00	7.915.118,54		5.317.656,70		13.232.775,24	