

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016  
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

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

Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)

Banco Santander

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	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	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	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%	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%	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+ Aa1 AA-sf	
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	23.741,41 11.087.238,47 23,74%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5410% 13/06/2016 32,467038 Bruto 26,296301 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba1sf 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	0,8710% 13/06/2016 102,630489 Bruto 83,130696 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCSf	BBB- Baa3 BBB-
Total		19.291.358,79		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 Años	% TACP Mensual						
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43
			% TACP Anual equivalente						
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie C	Con	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016
	Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Fecha	Años	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016
Sin	Vida media	Años	1,14	1,10	1,06	1,02	0,99	0,96	0,93
	Amort. final	Años	04/05/2017	19/04/2017	04/04/2017	22/03/2017	10/03/2017	25/02/2017	14/02/2017
	Fecha	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
	Fecha	Años	13/06/2018	13/06/2018	13/06/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/12/2017
Serie D	Con	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016
	Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Fecha	Años	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016	13/06/2016
Sin	Vida media	Años	5,18	4,92	4,68	4,46	4,25	4,07	3,89
	Amort. final	Años	17/05/2021	11/02/2021	17/11/2020	27/08/2020	13/06/2020	06/04/2020	02/02/2020
	Fecha	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
	Fecha	Años	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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Valor	% MC	
Clase A	0,00%	0,00	89,64%	806.800.000,00	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	7,95%	
Serie C	57,47%	11.087.238,47	42,53%	5,19%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	42,53%	8.204.120,32	0,00%	1,98%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		19.291.358,79			900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00		
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		0,00		153.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.559.362,89	0,00%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	58.068,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.860,00		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,266%
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	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		860.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016  
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  
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  
Royal Bank of Scotland

Línea Liquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	206	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	19.137.980,93	900.005.919,48	
Medio	92.902,82	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.244.226,79	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,09%	3,25%	
Mínimo	0,24%	2,36%	
Máximo	5,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	74	89	
Mínimo	27/06/2016	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,79%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,39%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,20%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,34%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,61%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	12,54%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	6,04%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,74%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,53%	8,46%
(I) - Hostelería	10,93%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,64%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,13%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,77%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,29%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,25%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,13%	1,44%
(S) - Otros servicios	6,31%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,07%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,44%	0,81%
(P) - Educación	2,17%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	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	0,00%	0,59%	0,58%	0,69%	0,99%
Tasa anual equivalente	0,00%	6,82%	6,74%	7,99%	11,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,76%	3,69%
Aragón	1,36%	1,04%
Canarias	1,33%	4,38%
Castilla y León	1,51%	1,31%
Castilla-La Mancha	4,72%	3,06%
Cataluña	14,02%	9,86%
Comunidad Valenciana	56,87%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,24%	0,48%
Islas Baleares	0,70%	3,96%
Madrid	12,23%	10,58%
Murcia	4,71%	3,02%
Navarra	0,33%	0,56%
País Vasco	0,21%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	14.897,64	831,00	0,00	15.728,64	0,28	997.717,91	1.013.446,55	10,54	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	2.433,27	283,87	0,00	2.717,14	0,05	59.584,87	62.302,01	0,65	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	10.175,85	600,49	0,00	10.776,34	0,19	138.197,30	148.973,64	1,55	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	33.498,42	2.721,18	0,00	36.219,60	0,64	388.715,36	424.934,96	4,42	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	51.798,03	1.955,66	0,00	53.753,69	0,95	132.293,43	186.047,12	1,93	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	36.423,30	1.533,34	0,00	37.956,64	0,67	51.371,51	89.328,15	0,93	
De ≥ 24 a < 36 Meses	35	4.866.121,17	658.140,36	0,00	5.524.261,53	97,23	2.165.918,34	7.690.179,87	79,98	
Subtotal	55	5.015.347,68	666.065,90	0,00	5.681.413,58	100,00	3.933.798,72	9.615.212,30	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	83.611,18	297,95	0,00	83.909,13	2,87	0,00	83.909,13	2,87	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.191.393,58	24.343,58	0,00	1.215.737,16	41,60	0,00	1.215.737,16	41,60	
De ≥ 24 a < 36 Meses	18	1.509.493,83	113.275,11	0,00	1.622.768,94	55,53	0,00	1.622.768,94	55,53	
Subtotal	21	2.784.498,59	137.916,64	0,00	2.922.415,23	100,00	0,00	2.922.415,23	100,00	
Total	76	7.799.846,27	803.982,54	0,00	8.603.828,81		3.933.798,72	12.537.627,53		