

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

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
Credit Suisse International

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	13.000,70 124.871.723,50 13,00%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2180% 18/01/2016 7,16 Bruto 5,76 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf A+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	32.787,66 8.032.976,70 32,79%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5980% 18/01/2016 49,56 Bruto 39,90 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAsf Baa1sf BBB+sf	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	32.787,66 4.918.149,00 32,79%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1980% 18/01/2016 99,29 Bruto 79,93 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf BB+sf	BBB Baa2 BBB
Total		137.822.849,20	1.000.000.000,00						

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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,12 29/11/2017	1,92 20/09/2017	1,91 13/09/2017	1,71 05/07/2017	1,70 30/06/2017	1,69 25/06/2017	1,50 18/04/2017	1,49 14/04/2017	
	Amort. final	Años Fecha	2,50 18/04/2018	2,25 18/01/2018	2,25 18/01/2018	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	1,75 18/07/2017	1,75 18/07/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,75 16/07/2020	4,53 26/04/2020	4,32 11/02/2020	4,13 03/12/2019	3,95 28/09/2019	3,78 29/07/2019	3,62 02/06/2019	3,48 10/04/2019	
	Amort. final	Años Fecha	12,01 18/10/2027	11,75 18/07/2027	11,28 18/01/2027	11,01 18/10/2026	10,50 18/04/2026	10,26 18/01/2026	10,01 18/10/2025	9,50 18/04/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,50 18/04/2018	2,25 18/01/2018	2,25 18/01/2018	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	1,75 18/07/2017	1,75 18/07/2017	
	Amort. final	Años Fecha	2,50 18/04/2018	2,25 18/01/2018	2,25 18/01/2018	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	1,75 18/07/2017	1,75 18/07/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	13,25 12/01/2029	12,88 01/09/2028	12,51 20/04/2028	12,15 10/12/2027	11,80 03/08/2027	11,45 28/03/2027	11,11 24/11/2026	10,78 27/07/2026	
	Amort. final	Años Fecha	14,51 18/04/2030	14,26 18/01/2030	14,01 18/10/2029	13,76 18/07/2029	13,26 18/01/2029	13,01 18/10/2028	12,76 18/07/2028	12,26 18/01/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,50 18/04/2018	2,25 18/01/2018	2,25 18/01/2018	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	1,75 18/07/2017	1,75 18/07/2017	
	Amort. final	Años Fecha	2,50 18/04/2018	2,25 18/01/2018	2,25 18/01/2018	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	2,00 18/10/2017	1,75 18/07/2017	1,75 18/07/2017	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	15,64 05/06/2031	15,46 02/04/2031	15,27 22/01/2031	15,07 08/11/2030	14,84 19/08/2030	14,61 24/05/2030	14,36 22/02/2030	14,09 17/11/2029	
	Amort. final	Años Fecha	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	17,01 18/10/2032	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	90,60%	124.871.723,50	13,03%	96,05%	960.500.000,00	4,85%
Serie B	5,83%	8.032.976,70	7,20%	2,45%	24.500.000,00	2,40%
Serie C	3,57%	4.918.149,00	3,63%	1,50%	15.000.000,00	0,90%
Emisión de Bonos		137.822.849,20			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,63%	5.000.000,00		0,90%	9.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.782.077,75	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	164.867,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.737,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	0,948%
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	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.207	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	136.439.615,48	1.000.011.381,36	
Medio	32.431,57	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	169.700,05	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,26%	4,24%	
Mínimo	0,46%	3,00%	
Máximo	3,41%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	139	262	
Mínimo	01/12/2015	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,26%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	5,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,41%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	11,19%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,32%	0,00%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,38	6,72	0,23	7,30
10,01 - 20%	8,19	15,59	0,86	15,81
20,01 - 30%	15,94	25,19	1,99	25,69
30,01 - 40%	20,99	34,52	3,40	35,47
40,01 - 50%	27,02	45,25	6,65	45,38
50,01 - 60%	24,41	54,34	10,10	55,47
60,01 - 70%	0,07	60,15	14,93	65,54
70,01 - 80%			32,43	76,26
80,01 - 90%			29,38	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	38,29		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	60,21		94,75	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

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
Credit Suisse International

Depositarario Activos
Bankia

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,30%	0,22%	0,29%	0,74%
Tasa anual equivalente	5,48%	3,54%	2,60%	3,40%	8,53%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,67%	2,41%
Aragón	0,89%	0,92%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	4,95%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,68%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,15%	3,79%
Cataluña	10,25%	9,03%
Comunidad Valenciana	50,94%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,56%	4,35%
La Rioja	0,04%	0,03%
Madrid	18,51%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,47%	0,55%
Pais Vasco	1,16%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	103	20.316,46	2.853,26	0,00	23.169,72	2,89	3.299.375,73	3.322.545,45	41,73	30,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	12.348,14	1.804,10	0,00	14.152,24	1,76	894.001,12	908.153,36	11,41	22,25	
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	12.618,16	1.781,30	0,00	14.399,46	1,80	635.098,53	649.497,99	8,16	33,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	10.385,35	2.471,81	0,00	12.857,16	1,60	391.513,30	404.370,46	5,08	30,36	
De > 6 a < 12 Meses	14	29.904,02	3.864,29	0,00	33.768,31	4,21	351.927,83	385.696,14	4,84	31,60	
De > 12 a < 18 Meses	7	20.055,00	5.271,40	0,00	25.326,40	3,16	189.105,28	214.431,68	2,69	44,06	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	18.673,07	4.094,84	0,00	22.767,91	2,84	128.416,39	151.184,30	1,90	40,60	
De ≥ 2 Años	45	490.764,17	164.936,15	0,00	655.700,32	81,74	1.269.899,50	1.925.599,82	24,19	47,92	
Subtotal	224	615.064,37	187.077,15	0,00	802.141,52	100,00	7.159.337,68	7.961.479,20	100,00	32,88	
Dudosos (subjetivos)											
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	28.110,70	216,19	0,00	28.326,89	23,72	0,00	28.326,89	23,72	12,18	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	16.125,88	53,68	0,00	16.179,56	13,55	0,00	16.179,56	13,55	20,70	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	12.619,24	451,92	0,00	13.071,16	10,95	0,00	13.071,16	10,95	4,46	
De ≥ 2 Años	5	59.311,51	2.528,11	0,00	61.839,62	51,78	0,00	61.839,62	51,78	10,59	
Subtotal	10	116.167,33	3.249,90	0,00	119.417,23	100,00	0,00	119.417,23	100,00	10,06	
Total	234	731.231,70	190.327,05	0,00	921.558,75		7.159.337,68	8.080.896,43		31,81	