

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Credit Suisse International

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	16.462,82 293.630.857,52 16,46%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,2980% 20/05/2015 12,13 Bruto 9,70 Neto	20/02/2036 20/05/2015 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA+sf Aa2sf AAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	33.674,85 40.275.120,60 33,67%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,6980% 20/05/2015 58,11 Bruto 46,49 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Baa1sf A+sf	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	34.855,64 16.312.439,52 34,86%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,3480% 20/05/2015 116,16 Bruto 92,93 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba2sf A-sf	BBB- Baa2 BBB
Total		350.218.417,64	2.080.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,29	3,09	2,90	2,71	2,53	2,35	2,32
		Fecha	04/06/2018	24/03/2018	12/01/2018	04/11/2017	30/08/2017	27/06/2017	15/06/2017	
	Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	
	Fecha	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018	20/02/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,32	5,06	4,82	4,59	4,39	4,19	
	Fecha	24/09/2020	14/06/2020	11/03/2020	14/12/2019	23/09/2019	09/07/2019	29/04/2019		
	Amort. final	Años	14,76	14,51	14,01	13,51	13,25	12,76	12,25	
	Fecha	20/11/2029	20/08/2029	20/02/2029	20/08/2028	20/05/2028	20/11/2027	20/05/2027		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,14	2,94	2,75	2,56	2,39	2,35
		Fecha	22/06/2018	11/04/2018	29/01/2018	20/11/2017	12/09/2017	09/07/2017	28/06/2017	
	Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	
	Fecha	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018	20/02/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	5,81	5,54	5,29	5,05	4,83	4,63	
	Fecha	23/03/2021	09/12/2020	02/09/2020	03/06/2020	09/03/2020	20/12/2019	07/10/2019		
	Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	14,01	13,51	13,01	12,76	
	Fecha	20/02/2030	20/11/2029	20/05/2029	20/02/2029	20/08/2028	20/02/2028	20/11/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
		Fecha	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018	20/02/2018	
	Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	
	Fecha	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018	20/02/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,47	16,23	15,98	15,71	15,41	15,10	14,78	
	Fecha	06/08/2031	12/05/2031	09/02/2031	31/10/2030	16/07/2030	26/03/2030	29/11/2029		
	Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	83,84%	293.630.857,52	22,10%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	83,84%	293.630.857,52		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	40.275.120,60	10,60%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,66%	16.312.439,52	5,94%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		350.218.417,64			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,94%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.881.592,50	0,047%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		676.081,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		70.182,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
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

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Cuenta Amortización
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.842	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	350.786.931,68	2.080.009.215,99
Medio	39.672,80	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	213.631,19	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,57%
Mínimo	0,34%	2,25%
Máximo	4,56%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	154	263
Mínimo	01/03/2015	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,68%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,36%	87,65%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,36%	9,86%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,79	6,76	0,06	8,29
10,01 - 20%	5,59	15,67	0,49	16,29
20,01 - 30%	10,24	25,31	1,35	25,59
30,01 - 40%	13,40	35,13	2,69	35,55
40,01 - 50%	17,84	45,22	4,79	45,37
50,01 - 60%	20,98	55,23	7,23	55,51
60,01 - 70%	25,59	64,68	11,29	65,48
70,01 - 80%	4,57	70,96	16,91	75,59
80,01 - 90%			23,24	85,56
90,01 - 100%			31,94	95,04
Medio ponderado	47,74		78,00	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	72,80		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,34%	0,34%	0,27%	0,79%
Tasa anual equivalente	2,98%	4,02%	3,98%	3,19%	9,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,23%	2,26%
Aragón	0,83%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,53%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,86%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,06%	2,59%
Cataluña	9,10%	8,69%
Comunidad Valenciana	56,23%	58,98%
Extremadura	0,05%	0,02%
Galicia	0,50%	0,52%
Islas Baleares	3,86%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	15,96%	14,80%
Murcia	1,47%	1,23%
Navarra	0,73%	1,03%
País Vasco	1,28%	0,76%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	346	73.886,25	12.670,59	0,00	86.556,84	4,69	14.094.459,87	14.181.016,71	53,80	39,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	47.259,11	8.258,25	0,00	55.517,36	3,01	3.319.188,76	3.374.706,12	12,80	39,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	33.969,51	5.330,61	0,00	39.300,12	2,13	1.396.027,42	1.435.327,54	5,45	41,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	40.159,75	6.580,58	0,00	46.740,33	2,53	964.458,36	1.011.198,69	3,84	34,76
De > 6 a < 12 Meses	33	86.590,39	15.126,04	0,00	101.716,43	5,51	1.159.341,76	1.261.058,19	4,78	42,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	115.918,44	23.538,74	0,00	139.457,18	7,56	981.013,10	1.120.470,28	4,25	41,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	104.138,82	27.736,87	0,00	131.875,69	7,15	693.819,48	825.695,17	3,13	50,92
De ≥ 2 Años	56	991.134,17	252.564,49	0,00	1.243.698,66	67,41	1.905.235,91	3.148.934,57	11,95	46,08
Subtotal	620	1.493.056,44	351.806,17	0,00	1.844.862,61	100,00	24.513.544,66	26.358.407,27	100,00	40,51
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	37.060,21	0,00	0,00	37.060,21	6,54	0,00	37.060,21	6,54	21,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	133.043,50	375,30	0,00	133.418,80	23,54	0,00	133.418,80	23,54	25,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	21.844,38	83,53	0,00	21.927,91	3,87	0,00	21.927,91	3,87	8,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	61,34	30,13	0,00	91,47	0,02	0,00	91,47	0,02	0,14
De > 6 a < 12 Meses	4	117.187,09	2.018,61	0,00	119.205,70	21,03	0,00	119.205,70	21,03	22,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	52.210,36	866,25	0,00	53.076,61	9,36	0,00	53.076,61	9,36	38,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	77.841,01	2.120,26	0,00	79.961,27	14,11	0,00	79.961,27	14,11	20,09
De ≥ 2 Años	5	112.361,09	9.658,62	0,00	122.019,71	21,53	0,00	122.019,71	21,53	18,22
Subtotal	20	551.608,98	15.152,70	0,00	566.761,68	100,00	0,00	566.761,68	100,00	20,62
Total	640	2.044.665,42	366.958,87	0,00	2.411.624,29		24.513.544,66	26.925.168,95		39,70