

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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
Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ivis 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

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 A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	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	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	15.877,93 283.198.759,48 15,88%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,2390% 20/08/2015 9,70 Bruto 7,76 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2015 "Pass-Through" Secuencial	AA+sf Aa2sf AAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	32.541,42 38.919.538,32 32,54%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,6390% 20/08/2015 53,14 Bruto 42,51 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf 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	1,2890% 20/08/2015 114,82 Bruto 91,86 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa1sf Ba1sf A-sf	BBB- Baa2 BBB
Total		338.430.737,32	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)										
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP						
				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 *	Fecha	07/07/2018	28/04/2018	18/02/2018	12/12/2017	06/10/2017	25/09/2017	25/07/2017	
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	3,00	2,76
Sin amortización opcional *	Fecha	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/05/2018	20/05/2018	20/02/2018	
	Amort. final	Años	14,52	14,26	13,77	13,26	13,01	12,51	12,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	24/07/2018	14/05/2018	04/03/2018	25/12/2017	19/10/2017	08/10/2017	05/08/2017	
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	3,00	2,76
Sin amortización opcional *	Fecha	20/05/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/05/2018	20/05/2018	20/02/2018	
	Amort. final	Años	14,77	14,52	14,01	13,77	13,26	12,76	12,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	20/05/2021	09/02/2021	07/11/2020	12/08/2020	22/05/2020	06/03/2020	26/12/2019	
		Amort. final	Años	14,77	14,52	14,01	13,77	13,26	12,76	12,51
Sin amortización opcional *	Fecha	20/02/2030	20/11/2029	20/05/2029	20/02/2029	20/08/2028	20/02/2028	20/02/2028	20/11/2027	
	Amort. final	Años	16,21	15,97	15,72	15,46	15,17	14,87	14,55	
Sin amortización opcional *	Fecha	29/07/2031	06/05/2031	04/02/2031	29/10/2030	16/07/2030	28/03/2030	04/12/2029		
	Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	
Sin amortización opcional *	Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	
	Amort. final	Años	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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	83,68%	283.198.759,48	22,47%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00	
Serie A2	83,68%	283.198.759,48		85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	38.919.538,32	10,97%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,82%	16.312.439,52	6,15%	2,25%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		338.430.737,32			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,15%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.892.997,40	0,000%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	692.167,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.781,27		
Pasivo	Disponibles	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: 30/06/2015
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	8.605	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	335.356.305,27	2.080.009.215,99	
Medio	38.972,26	75.537,81	
Mínimo	0,00	0,09	
Máximo	210.280,86	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,35%	3,57%	
Mínimo	0,28%	2,25%	
Máximo	4,56%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	151	263	
Mínimo	01/07/2015	24/01/2004	
Máximo	12/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,23%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,87%	87,65%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,01%	9,86%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,35%	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%	1,83	6,69	0,06	8,29
10,01 - 20%	5,82	15,60	0,49	16,29
20,01 - 30%	10,71	25,34	1,35	25,59
30,01 - 40%	13,60	35,11	2,69	35,55
40,01 - 50%	18,20	45,06	4,79	45,37
50,01 - 60%	22,62	55,30	7,23	55,51
60,01 - 70%	25,48	64,75	11,29	65,48
70,01 - 80%	1,75	70,50	16,91	75,59
80,01 - 90%			23,24	85,56
90,01 - 100%			31,94	95,04
Medio ponderado		46,96		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		71,66		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,28%	0,28%	0,31%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,43%	3,28%	3,32%	3,62%	8,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,24%	2,26%
Aragón	0,80%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,54%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,82%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,07%	2,59%
Cataluña	9,29%	8,69%
Comunidad Valenciana	55,87%	58,98%
Extremadura	0,06%	0,02%
Galicia	0,50%	0,52%
Islas Baleares	3,86%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	16,16%	14,80%
Murcia	1,47%	1,23%
Navarra	0,71%	1,03%
País Vasco	1,29%	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	215	52.656,94	7.448,67	0,00	60.105,61	3,41	8.424.696,60	8.484.802,21	43,34	36,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	33.162,73	5.384,11	0,00	38.546,84	2,19	2.132.304,22	2.170.851,06	11,09	37,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	35.914,98	6.725,79	0,00	42.640,77	2,42	1.664.538,69	1.707.179,46	8,72	40,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	39.642,68	6.924,77	0,00	46.567,45	2,64	1.146.007,54	1.192.574,99	6,09	41,02
De > 6 a < 12 Meses	26	79.344,50	14.001,48	0,00	93.345,98	5,30	1.089.018,32	1.182.364,30	6,04	41,15
De > 12 a < 18 Meses	23	109.751,76	16.904,83	0,00	126.656,59	7,19	673.515,57	800.172,16	4,09	32,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	84.213,08	16.036,29	0,00	100.249,37	5,69	515.143,38	615.392,75	3,14	43,14
De ≥ 2 Años	67	990.924,41	262.247,76	0,00	1.253.172,17	71,15	2.170.128,18	3.423.300,35	17,49	46,09
Subtotal	480	1.425.611,08	335.673,70	0,00	1.761.284,78	100,00	17.815.352,50	19.576.637,28	100,00	38,66
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	2.964,46	11,14	0,00	2.975,60	0,56	0,00	2.975,60	0,56	1,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	15.312,03	43,30	0,00	15.355,33	2,91	0,00	15.355,33	2,91	28,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	170.103,71	1.194,97	0,00	171.298,68	32,45	0,00	171.298,68	32,45	24,98
De > 6 a < 12 Meses	4	45.955,83	574,54	0,00	46.530,37	8,81	0,00	46.530,37	8,81	10,09
De > 12 a < 18 Meses	4	145.347,34	3.414,31	0,00	148.761,65	28,18	0,00	148.761,65	28,18	27,84
De ≥ 2 Años	6	132.189,42	10.776,89	0,00	142.966,31	27,08	0,00	142.966,31	27,08	14,72
Subtotal	22	511.872,79	16.015,15	0,00	527.887,94	100,00	0,00	527.887,94	100,00	17,69
Total	502	1.937.483,87	351.688,85	0,00	2.289.172,72		17.815.352,50	20.104.525,22		37,49