

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 Ivis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
BNP Paribas
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		Actual	Inicial
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P			
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	14.842,01 264.722.090,36 14,84%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,1580% 22/02/2016 6,12 Bruto 4,93 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/02/2016 "Pass-Through" Secuencial		AA+sf Aa2sf AAsf	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	30.360,98 36.311.732,08 30,36%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,5580% 22/02/2016 44,24 Bruto 35,61 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		AA+sf Aa3sf A+sf	A A1 A	
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	31.453,66 14.720.312,88 31,45%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,2080% 22/02/2016 99,21 Bruto 79,86 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		Aaf Baa2sf A-sf	BBB- Baa2 BBB	
Total		315.754.135,32	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	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,67	2,63	2,44	2,25	2,22	2,04	1,86		
		Fecha	21/07/2018	07/07/2018	27/04/2018	17/02/2018	07/02/2018	02/12/2017	29/09/2017		
	Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25		
		Fecha	20/02/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,39	5,13	4,89	4,67	4,46	4,26	4,08		
		Fecha	09/04/2021	05/01/2021	09/10/2020	18/07/2020	03/05/2020	22/02/2020	17/12/2019		
	Amort. final	Años	14,26	14,01	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01		
		Fecha	20/02/2030	20/11/2029	20/05/2029	20/11/2028	20/08/2028	20/02/2028	20/11/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,70	2,66	2,47	2,27	2,25	2,06	1,88		
		Fecha	01/08/2018	19/07/2018	08/05/2018	27/02/2018	17/02/2018	11/12/2017	06/10/2017		
	Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25		
		Fecha	20/02/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	5,86	5,60	5,35	5,12	4,90	4,70	4,50		
		Fecha	29/09/2021	25/06/2021	26/03/2021	01/01/2021	12/10/2020	29/07/2020	20/05/2020		
	Amort. final	Años	14,51	14,26	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26		
		Fecha	20/05/2030	20/02/2030	20/08/2029	20/05/2029	20/11/2028	20/08/2028	20/02/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25		
		Fecha	19/02/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018		
	Sin amortización opcional *	Años	15,82	15,60	15,37	15,12	14,86	14,58	14,29		
		Fecha	10/09/2031	24/06/2031	01/04/2031	31/12/2030	25/09/2030	15/06/2030	28/02/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51		
		Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033		
	Sin amortización opcional *	Años	15,82	15,60	15,37	15,12	14,86	14,58	14,29		
		Fecha	10/09/2031	24/06/2031	01/04/2031	31/12/2030	25/09/2030	15/06/2030	28/02/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25		
		Fecha	19/02/2019	20/02/2019	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/05/2018	20/02/2018		
	Sin amortización opcional *	Años	15,82	15,60	15,37	15,12	14,86	14,58	14,29		
		Fecha	10/09/2031	24/06/2031	01/04/2031	31/12/2030	25/09/2030	15/06/2030	28/02/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51		
		Fecha	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033		
	Sin amortización opcional *	Años	15,82	15,60	15,37	15,12	14,86	14,58	14,29		
		Fecha	10/09/2031	24/06/2031	01/04/2031	31/12/2030	25/09/2030	15/06/2030	28/02/2030		

* 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	Actual	% MC	Valor
Clase A	83,84%	264.722.090,36	22,75%	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%	264.722.090,36	11,25%	85,75%	1.783.600.000,00	
Serie B	11,50%	36.311.732,08	6,59%	5,75%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	4,66%	14.720.312,88	2,25%		46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		315.754.135,32			2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,59%	20.800.000,00		1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.089.999,56	0,000%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		494.553,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		39.497,95	
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: 30/11/2015
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 Ivis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	8.322	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	316.483.272,07	2.080.009.215,99	
Medio	38.029,71	75.537,81	
Mínimo	0,00	0,09	
Máximo	205.900,89	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,23%	3,57%	
Mínimo	0,17%	2,25%	
Máximo	3,70%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148	263	
Mínimo	30/09/2015	24/01/2004	
Máximo	12/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,54%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,21%	87,65%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,01%	9,86%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,25%	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%	1,95	6,66	0,06	8,29
10,01 - 20%	6,23	15,58	0,49	16,29
20,01 - 30%	11,07	25,31	1,35	25,59
30,01 - 40%	14,81	35,21	2,69	35,55
40,01 - 50%	18,43	45,15	4,79	45,37
50,01 - 60%	24,08	55,38	7,23	55,51
60,01 - 70%	23,41	64,44	11,29	65,48
70,01 - 80%	0,04	70,17	16,91	75,59
80,01 - 90%			23,24	85,56
90,01 - 100%			31,94	95,04
Medio ponderado		45,88		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		70,21		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,33%	0,29%	0,31%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,45%	3,87%	3,45%	3,71%	8,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,26%	2,26%
Aragón	0,80%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,55%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,80%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,09%	2,59%
Cataluña	9,50%	8,69%
Comunidad Valenciana	55,44%	58,98%
Extremadura	0,06%	0,02%
Galicia	0,48%	0,52%
Islas Baleares	3,90%	3,61%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	16,32%	14,80%
Murcia	1,47%	1,23%
Navarra	0,71%	1,03%
País Vasco	1,31%	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	275	64.496,07	8.651,87	0,00	73.147,94	3,87	10.687.296,77	10.760.444,71	48,90	37,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	34.920,80	5.132,09	0,00	40.052,89	2,12	2.662.283,53	2.702.336,42	12,28	39,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	29.900,36	4.060,46	0,00	33.960,82	1,80	1.422.718,46	1.456.679,28	6,62	41,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	38.352,82	5.509,65	0,00	43.862,47	2,32	863.813,07	907.675,54	4,13	35,89
De > 6 a < 12 Meses	26	76.655,42	11.299,82	0,00	87.955,24	4,66	1.069.754,64	1.157.709,88	5,26	39,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	90.460,02	14.308,78	0,00	104.768,80	5,55	681.657,04	786.425,84	3,57	32,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	162.116,43	28.204,30	0,00	190.320,73	10,08	783.171,69	973.492,42	4,42	42,18
De ≥ 2 Años	66	1.051.671,84	263.128,59	0,00	1.314.800,43	69,61	1.944.403,25	3.259.203,68	14,81	47,46
Subtotal	528	1.548.573,76	340.295,56	0,00	1.888.869,32	100,00	20.115.098,45	22.003.967,77	100,00	39,10
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.964,41	30,67	0,00	2.995,08	0,57	0,00	2.995,08	0,57	1,08
De > 6 a < 12 Meses	7	206.826,51	2.420,00	0,00	209.246,51	39,49	0,00	209.246,51	39,49	23,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	60.355,77	2.148,71	0,00	62.504,48	11,79	0,00	62.504,48	11,79	20,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	109.103,02	2.587,40	0,00	111.690,42	21,08	0,00	111.690,42	21,08	25,84
De ≥ 2 Años	6	132.189,42	11.310,09	0,00	143.499,51	27,08	0,00	143.499,51	27,08	14,77
Subtotal	21	511.439,13	18.496,87	0,00	529.936,00	100,00	0,00	529.936,00	100,00	18,57
Total	549	2.060.012,89	358.792,43	0,00	2.418.805,32		20.115.098,45	22.533.903,77		38,11