

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
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			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)		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	12.841,01 229.032.254,36 12,84%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	20/02/2036 20/02/2017 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA+sf Aa2sf Aa+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	26.217,07 31.355.615,72 26,22%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3380% 20/02/2017 22,40 Bruto 18,14 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf Aa-sf	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	26.217,07 12.269.588,76 26,22%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9880% 20/02/2017 65,48 Bruto 53,04 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A2sf A+sf	BBB- Bas2 BBB
Total		272.657.458,84	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	
				% 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	1,97	1,77	1,75	1,55	1,54	1,53	1,33
		Fecha		11/11/2018	27/08/2018	22/08/2018	09/06/2018	05/06/2018	01/06/2018	20/03/2018
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,39	5,17	4,97	4,77	4,59	4,42
		Fecha		05/07/2022	11/04/2022	21/01/2022	07/11/2021	28/08/2021	22/06/2021	20/04/2021
		Amort. final	Años	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,77	1,75	1,55	1,54	1,53	1,33
		Fecha		11/11/2018	27/08/2018	22/08/2018	09/06/2018	05/06/2018	01/06/2018	20/03/2018
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,39	5,17	4,97	4,77	4,59	4,42
		Fecha		05/07/2022	11/04/2022	21/01/2022	07/11/2021	28/08/2021	22/06/2021	20/04/2021
		Amort. final	Años	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,97	1,77	1,75	1,55	1,54	1,53	1,33
		Fecha		11/11/2018	27/08/2018	22/08/2018	09/06/2018	05/06/2018	01/06/2018	20/03/2018
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,39	5,17	4,97	4,77	4,59	4,42
		Fecha		05/07/2022	11/04/2022	21/01/2022	07/11/2021	28/08/2021	22/06/2021	20/04/2021
		Amort. final	Años	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50	16,50

* 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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A		84,00%	229.032.254,36	23,63%	92,00%
Serie A1		0,00%	0,00	6,25%	1.913.600.000,00
Serie A2		84,00%	229.032.254,36	85,75%	1.783.600.000,00
Serie B		11,50%	31.355.615,72	12,13%	119.600.000,00
Serie C		4,50%	12.269.588,76	7,63%	46.800.000,00
Emisión de Bonos			272.657.458,84		2.080.000.000,00
Fondo de Reserva		7,63%	20.800.000,00	1,90%	39.520.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.327.818,17	-0,312%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	345.839,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	24.928,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,574%
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: 30/11/2016
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
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	7.660	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	273.587.581,44	2.080.009.215,99
Medio	35.716,39	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	195.228,18	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	1,00%	3,57%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,50%	7,38%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	140	263
Mínimo	01/12/2016	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,52%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,31%	87,65%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	9,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,18%	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%	2,30	6,50	0,06	8,29
10,01 - 20%	7,03	15,74	0,49	16,29
20,01 - 30%	12,81	25,38	1,35	25,59
30,01 - 40%	15,95	35,20	2,69	35,55
40,01 - 50%	20,44	45,16	4,79	45,37
50,01 - 60%	27,32	55,32	7,23	55,51
60,01 - 70%	14,16	62,83	11,29	65,48
70,01 - 80%			16,91	75,59
80,01 - 90%			23,24	85,56
90,01 - 100%			31,94	95,04
Medio ponderado		43,36		78,00
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		66,66		99,99

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,29%	0,26%	0,32%	0,72%
Tasa anual equivalente	3,96%	3,45%	3,02%	3,73%	8,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,26%
Aragón	0,85%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,63%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,72%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,15%	2,59%
Cataluña	9,87%	8,69%
Comunidad Valenciana	54,40%	58,98%
Extremadura	0,06%	0,02%
Galicia	0,46%	0,52%
Islas Baleares	3,95%	3,61%
La Rioja	0,23%	0,14%
Madrid	16,67%	14,80%
Murcia	1,53%	1,23%
Navarra	0,67%	1,03%
País Vasco	1,36%	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	205	48.757,26	5.446,85	0,00	54.204,11	2,74	7.795.120,29	7.849.324,40	50,47	36,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	14.830,98	1.220,40	0,00	16.051,38	0,81	885.207,34	901.258,72	5,80	38,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	13.406,80	1.823,89	0,00	15.230,69	0,77	721.257,17	736.487,86	4,74	49,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	14.019,69	1.279,60	0,00	15.299,29	0,77	354.724,78	370.024,07	2,38	28,31
De > 6 a < 12 Meses	13	45.245,99	3.671,47	0,00	48.917,46	2,47	436.523,22	485.440,68	3,12	35,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	53.742,54	9.793,05	0,00	63.535,59	3,21	436.360,85	499.896,44	3,21	40,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	100.772,38	12.209,96	0,00	112.982,34	5,71	474.266,44	587.248,78	3,78	36,24
De ≥ 2 Años	83	1.355.831,49	298.193,31	0,00	1.654.024,80	83,53	2.467.515,65	4.121.540,45	26,50	45,22
Subtotal	379	1.646.607,13	333.638,53	0,00	1.980.245,66	100,00	13.570.975,74	15.551.221,40	100,00	38,94
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	9.962,22	99,82	0,00	10.062,04	4,14	0,00	10.062,04	4,14	12,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	87.172,96	1.646,47	0,00	88.819,43	36,58	0,00	88.819,43	36,58	36,93
De ≥ 2 Años	4	134.311,15	9.589,98	0,00	143.901,13	59,27	0,00	143.901,13	59,27	27,79
Subtotal	6	231.446,33	11.336,27	0,00	242.782,60	100,00	0,00	242.782,60	100,00	29,01
Total	385	1.878.053,46	344.974,80	0,00	2.223.028,26		13.570.975,74	15.794.004,00		38,74