

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

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 Activo
Bankia

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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	24.793,02 414.093.020,04 24,79%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3660% 25/11/2014 23.189738 Bruto 18,319893 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2014 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf A1sf AAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	62.850,51 25.077.353,49 62,85%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,5760% 25/11/2014 92,515951 Bruto 73,087601 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa3sf A+sf	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	64.347,08 15.314.605,04 64,35%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,9660% 25/11/2014 158,851491 Bruto 125,492678 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- B1sf BBB-sf	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	64.363,83 10.362.576,63 64,36%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,6860% 25/11/2014 441,807632 Bruto 349,028029 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf Caa2sf B+sf	BB+ Ba2 BB
Total		464.847.555,20	1.900.000.000,00						

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	% TACP Mensual								
			Años	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 A2	Con amortización opcional *	Años	4,84	4,51	4,28	3,99	3,79	3,52	3,35	3,18	
		Fecha	26/06/2019	25/02/2019	03/12/2018	19/08/2018	07/06/2018	02/03/2018	28/12/2017	28/10/2017	
	Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,80	5,46	5,15	4,87	4,61	4,37	4,15	3,95	
		Fecha	11/06/2020	08/02/2020	18/10/2019	06/07/2019	02/04/2019	05/01/2019	17/10/2018	05/08/2018	
	Amort. final	Años	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76	
		Fecha	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	25/02/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/11/2025	25/05/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
	Amort. final	Años	7,51	7,01	6,75	6,26	6,01	5,51	5,25	5,00	
		Fecha	25/02/2022	25/08/2021	25/05/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/02/2020	25/11/2019	25/08/2019	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	15,16	14,64	14,14	13,65	13,17	12,71	12,25	11,79	
		Fecha	18/10/2029	12/04/2029	10/10/2028	14/04/2028	24/10/2027	07/05/2027	20/11/2026	05/06/2026	
	Amort. final	Años	16,26	16,01	15,52	15,01	14,52	14,01	13,51	13,01	
		Fecha	25/11/2030	25/08/2030	25/02/2030	25/08/2029	25/02/2029	25/08/2028	25/02/2028	25/08/2027	

* 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)						
Clase	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	89,08%	414.093.020,04	12,24%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	89,08%	414.093.020,04		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	5,39%	25.077.353,49	6,85%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	3,29%	15.314.605,04	3,56%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	2,23%	10.362.576,63	1,33%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		464.847.555,20			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,33%	6.194.471,03		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.569.015,80	0,186%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	607.051,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.769,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	2,186%
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: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.975	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	465.599.426,32	1.900.030.732,91
Medio	51.877,37	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	331.528,44	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,45%	3,19%
Mínimo	0,66%	2,00%
Máximo	4,11%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	175	279
Mínimo	01/10/2014	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,02%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,81%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,12%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,96%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,04%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,32	6,99	0,08	7,95
10,01 - 20%	6,06	15,87	0,66	16,20
20,01 - 30%	11,04	25,32	1,91	25,81
30,01 - 40%	18,35	35,62	4,12	35,60
40,01 - 50%	22,38	44,92	7,77	45,47
50,01 - 60%	30,06	55,18	12,49	55,25
60,01 - 70%	10,09	64,27	20,38	65,75
70,01 - 80%	0,69	70,67	38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,18	92,30
Medio ponderado	44,00			67,33
Mínimo	0,00			0,02
Máximo	71,78			94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,23%	0,22%	0,27%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,88%	2,71%	2,62%	3,17%	8,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,28%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,06%	0,05%
Canarias	8,18%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,47%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,60%
Cataluña	9,40%	9,28%
Comunidad Valenciana	43,62%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,61%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,24%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	3,08%	2,64%
Navarra	1,02%	1,23%
País Vasco	2,29%	1,79%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	391	99.811,16	22.268,64	0,00	122.079,80	5,12	23.081.985,20	23.204.065,00	49,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	58.442,25	13.750,36	0,00	72.192,61	3,03	6.455.422,10	6.527.614,71	14,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	32.281,91	8.243,28	0,00	40.525,19	1,70	2.268.888,72	2.309.213,91	4,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	71.222,22	15.467,82	0,00	86.690,04	3,63	2.195.419,27	2.282.109,31	4,90
De > 6 a < 12 Meses	38	103.640,57	25.065,10	0,00	128.705,67	5,39	2.019.895,02	2.148.600,69	4,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	145.896,44	30.906,75	0,00	176.803,19	7,40	1.393.096,38	1.569.599,57	3,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	181.812,02	48.210,44	0,00	230.022,46	9,64	1.518.327,76	1.748.350,22	3,76
De ≥ 2 Años	107	1.031.267,68	498.063,37	0,00	1.529.331,05	64,09	5.237.648,64	6.766.979,69	14,53
Subtotal	757	1.724.074,25	661.975,76	0,00	2.386.050,01	100,00	44.170.483,09	46.556.533,10	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	197.762,19	338,78	0,00	198.100,97	30,10	0,00	198.100,97	30,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	3.532,83	145,07	0,00	3.677,90	0,56	0,00	3.677,90	0,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	53.370,95	545,17	0,00	53.916,12	8,19	0,00	53.916,12	8,19
De > 6 a < 12 Meses	7	81.813,94	1.653,02	0,00	83.466,96	12,68	0,00	83.466,96	12,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	35.329,97	625,29	0,00	35.955,26	5,46	0,00	35.955,26	5,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	58.835,04	2.625,99	0,00	61.461,03	9,34	0,00	61.461,03	9,34
De ≥ 2 Años	13	207.852,57	13.715,16	0,00	221.567,73	33,67	0,00	221.567,73	33,67
Subtotal	36	638.497,49	19.648,48	0,00	658.145,97	100,00	0,00	658.145,97	100,00
Total	793	2.362.571,74	681.624,24	0,00	3.044.195,98		44.170.483,09	47.214.679,07	41,10