

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

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
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

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	Inicial
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	21.164,71 353.492.986,42 21,16%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,3811% 25/02/2016 4,381095 Bruto 3,548687 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2016 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf AA+sf	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	41.662,48 16.623.329,52 41,66%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	30,9830% 25/02/2016 30,982998 Bruto 25,096228 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2sf 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	111,9854% 25/02/2016 111,985368 Bruto 90,708148 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba1sf BB+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	394,9293% 25/02/2016 394,929309 Bruto 319,892740 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf B-sf	BB+ Baa2 BB	
Total		395.793.497,61	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 Años	% TACP Mensual							
			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 *	Vida media Años	4,23	4,01	3,70	3,51	3,32	3,14	2,98	2,81
	Amort. final Fecha	Años	15/02/2020 6,01	27/11/2019 5,75	06/08/2019 5,26	27/05/2019 5,01	21/03/2019 4,75	15/01/2019 4,50	14/11/2018 4,25	15/09/2018 4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,35	4,13	3,81	3,61	3,42	3,24	3,06	2,89
	Amort. final Fecha	Años	30/03/2020 4,35	10/01/2020 4,13	14/09/2019 3,81	03/07/2019 3,61	25/04/2019 3,42	17/02/2019 3,24	16/12/2018 3,06	15/10/2018 2,89
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	6,01	5,75	5,26	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00
	Amort. final Fecha	Años	25/11/2021 6,01	25/08/2021 5,75	25/02/2021 5,26	25/11/2020 5,01	25/08/2020 4,75	25/05/2020 4,50	25/02/2020 4,25	25/11/2019 4,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	17,37	17,24	17,10	16,93	16,74	16,53	16,30	16,04
	Amort. final Fecha	Años	04/04/2033 17,37	16/02/2033 17,24	25/12/2032 17,10	25/10/2032 16,93	17/08/2032 16,74	31/05/2032 16,53	09/03/2032 16,30	05/12/2031 16,04

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	89,31%	353.492.986,42	12,54%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%		150.000.000,00
Serie A2	89,31%	353.492.986,42	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	16.623.329,52	8,34%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	3,87%	15.314.605,04	4,47%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	2,62%	10.362.576,63	1,85%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		395.793.497,61			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,85%	7.336.336,81	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.652.103,37	0,000%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	592.665,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.084,31		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.336.336,81	1,401%
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: 31/12/2015
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

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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.316	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	395.063.925,04	1.900.030.732,91
Medio	47.506,48	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	312.213,09	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	1,09%	3,19%
Mínimo	0,39%	2,00%
Máximo	2,94%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	164	279
Mínimo	01/01/2016	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,76%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,19%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,06%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,95	7,15	0,08	7,95
10,01 - 20%	7,31	15,56	0,66	16,20
20,01 - 30%	12,36	25,53	1,91	25,81
30,01 - 40%	21,77	34,97	4,12	35,60
40,01 - 50%	25,31	45,26	7,77	45,47
50,01 - 60%	24,76	54,42	12,49	55,25
60,01 - 70%	6,55	63,02	20,38	65,75
70,01 - 80%			38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,18	92,30
Medio ponderado	41,10		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	67,74		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,49%	0,35%	0,39%	0,67%
Tasa anual equivalente	6,12%	5,68%	4,17%	4,58%	7,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,40%	4,32%
Aragón	0,56%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	8,44%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,41%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,63%	2,60%
Cataluña	9,64%	9,28%
Comunidad Valenciana	42,78%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,16%	1,14%
Islas Baleares	4,85%	4,29%
La Rioja	0,34%	0,32%
Madrid	17,40%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,97%	2,64%
Navarra	0,95%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	191	49.100,84	7.253,27	0,00	56.354,11	2,19	9.611.909,67	9.668.263,78	35,41	36,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	25.575,83	4.205,12	0,00	29.780,95	1,16	2.293.457,94	2.323.238,89	8,51	40,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	37.571,48	6.022,94	0,00	43.594,42	1,69	2.158.799,37	2.202.392,79	6,07	37,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	43.120,08	7.947,87	0,00	50.967,95	1,98	1.589.117,78	1.640.085,73	6,01	39,04
De > 6 a < 12 Meses	24	71.015,27	15.850,89	0,00	86.866,16	3,37	1.562.033,72	1.648.899,68	6,04	47,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	114.825,01	25.446,87	0,00	140.271,88	5,44	1.344.232,20	1.484.504,08	5,44	39,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	139.374,19	23.620,58	0,00	162.994,77	6,32	796.421,20	959.415,97	3,51	43,07
De ≥ 2 Años	119	1.499.269,25	507.554,89	0,00	2.006.824,14	77,85	5.373.652,71	7.380.476,85	27,03	46,89
Subtotal	487	1.979.851,95	597.802,23	0,00	2.577.654,18	100,00	24.729.623,59	27.307.277,77	100,00	40,28
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	80.740,49	112,40	0,00	80.852,89	9,44	0,00	80.852,89	9,44	15,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	25.680,64	98,27	0,00	25.778,91	3,01	0,00	25.778,91	3,01	10,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	24.290,28	86,59	0,00	24.376,87	2,85	0,00	24.376,87	2,85	26,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	21.436,41	137,92	0,00	21.574,33	2,52	0,00	21.574,33	2,52	7,35
De > 6 a < 12 Meses	1	21.933,21	213,54	0,00	22.146,75	2,59	0,00	22.146,75	2,59	17,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	299.011,05	5.795,23	0,00	304.806,28	35,59	0,00	304.806,28	35,59	23,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	85.244,72	2.493,63	0,00	87.738,35	10,24	0,00	87.738,35	10,24	9,94
De ≥ 2 Años	18	273.425,52	15.808,11	0,00	289.233,63	33,77	0,00	289.233,63	33,77	12,45
Subtotal	46	831.762,32	24.745,69	0,00	856.508,01	100,00	0,00	856.508,01	100,00	14,83
Total	533	2.811.614,27	622.547,92	0,00	3.434.162,19		24.729.623,59	28.163.785,78		38,28