

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016  
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	Actual	Fitch / Moody's / S&P 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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	20.241,43 338.072.363,86 20,24%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2016 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf AA+sf	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	38.849,97 15.501.138,03 38,85%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1320% 25/08/2016 13,105390 Bruto 10,615366 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	38.845,89 9.245.321,82 38,85%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,5220% 25/08/2016 51,820417 Bruto 41,974538 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	38.856,00 6.255.816,00 38,86%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2420% 25/08/2016 222,627611 Bruto 180,328365 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf B-sf	BB+ Ba2 BB	
Total		369.074.639,71	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	4,07	3,73	3,53	3,33	3,15	2,96	2,79	2,62
		Amort. final	19/06/2020 Años 5,51	15/02/2020 Años 5,00	04/12/2019 Años 4,76	24/09/2019 Años 4,51	17/07/2019 Años 4,25	11/05/2019 Años 4,00	09/03/2019 Años 3,76	05/01/2019 Años 3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,36	6,06	5,79	5,54	5,30	5,07	4,86	4,66
		Amort. final	01/10/2022 Fecha 17,77	16/06/2022 Fecha 17,77	08/03/2022 Fecha 17,77	05/12/2021 Fecha 17,77	09/09/2021 Fecha 17,77	19/06/2021 Fecha 17,77	03/04/2021 Fecha 17,77	21/01/2021 Fecha 17,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	4,07	3,73	3,53	3,33	3,15	2,96	2,79	2,62
		Amort. final	19/06/2020 Años 5,51	15/02/2020 Años 5,00	04/12/2019 Años 4,76	24/09/2019 Años 4,51	17/07/2019 Años 4,25	11/05/2019 Años 4,00	09/03/2019 Años 3,76	05/01/2019 Años 3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,36	6,06	5,79	5,54	5,30	5,07	4,86	4,66
		Amort. final	01/10/2022 Fecha 17,77	16/06/2022 Fecha 17,77	08/03/2022 Fecha 17,77	05/12/2021 Fecha 17,77	09/09/2021 Fecha 17,77	19/06/2021 Fecha 17,77	03/04/2021 Fecha 17,77	21/01/2021 Fecha 17,77
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	4,07	3,73	3,53	3,33	3,15	2,96	2,79	2,62
		Amort. final	19/06/2020 Años 5,51	15/02/2020 Años 5,00	04/12/2019 Años 4,76	24/09/2019 Años 4,51	17/07/2019 Años 4,25	11/05/2019 Años 4,00	09/03/2019 Años 3,76	05/01/2019 Años 3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,36	6,06	5,79	5,54	5,30	5,07	4,86	4,66
		Amort. final	01/10/2022 Fecha 17,77	16/06/2022 Fecha 17,77	08/03/2022 Fecha 17,77	05/12/2021 Fecha 17,77	09/09/2021 Fecha 17,77	19/06/2021 Fecha 17,77	03/04/2021 Fecha 17,77	21/01/2021 Fecha 17,77
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	4,07	3,73	3,53	3,33	3,15	2,96	2,79	2,62
		Amort. final	19/06/2020 Años 5,51	15/02/2020 Años 5,00	04/12/2019 Años 4,76	24/09/2019 Años 4,51	17/07/2019 Años 4,25	11/05/2019 Años 4,00	09/03/2019 Años 3,76	05/01/2019 Años 3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,36	6,06	5,79	5,54	5,30	5,07	4,86	4,66
		Amort. final	01/10/2022 Fecha 17,77	16/06/2022 Fecha 17,77	08/03/2022 Fecha 17,77	05/12/2021 Fecha 17,77	09/09/2021 Fecha 17,77	19/06/2021 Fecha 17,77	03/04/2021 Fecha 17,77	21/01/2021 Fecha 17,77

\* 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	91,60%	338.072.363,86	10,21%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	91,60%	338.072.363,86		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	15.501.138,03	6,01%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	9.245.321,82	3,50%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	6.255.816,00	1,80%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		369.074.639,71			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	6.650.000,00		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.406.205,81	0,0000%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		655.494,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.141,23	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.650.000,00	1,242%
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: 31/05/2016  
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	8.053	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	373.080.337,73	1.900.030.732,91	
Medio	46.328,12	85.081,08	
Mínimo	0,00	16,21	
Máximo	260.135,51	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	3,19%	
Mínimo	0,25%	2,00%	
Máximo	2,57%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	160	279	
Mínimo	02/06/2016	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	0,74%	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)	98,22%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,04%	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%	2,19	7,08	0,08	7,95
10,01 - 20%	7,41	15,46	0,66	16,20
20,01 - 30%	14,10	25,79	1,91	25,81
30,01 - 40%	21,65	34,94	4,12	35,60
40,01 - 50%	26,06	45,13	7,77	45,47
50,01 - 60%	23,51	54,13	12,49	55,25
60,01 - 70%	5,07	62,47	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	40,16		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	66,35		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,41%	0,41%	0,38%	0,66%
Tasa anual equivalente	5,16%	4,81%	4,86%	4,51%	7,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,47%	4,32%
Aragón	0,58%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	8,47%	7,41%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	1,40%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,66%	2,60%
Cataluña	9,69%	9,28%
Comunidad Valenciana	42,58%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,17%	1,14%
Islas Baleares	4,87%	4,29%
La Rioja	0,35%	0,32%
Madrid	17,42%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,94%	2,64%
Navarra	0,95%	1,23%
Pais Vasco	2,28%	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	238	58.814,40	8.295,97	0,00	67.110,37	2,65	13.386.537,63	13.453.648,00	46,39	36,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	26.955,57	4.484,79	0,00	31.440,36	1,24	2.854.374,15	2.885.814,51	9,95	37,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	20.296,23	3.178,13	0,00	23.474,36	0,93	1.114.398,11	1.137.872,47	3,92	37,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	39.269,62	5.977,71	0,00	45.247,33	1,78	1.253.565,17	1.298.812,50	4,48	36,68
De > 6 a < 12 Meses	16	45.629,77	8.082,40	0,00	53.712,17	2,12	864.287,93	918.000,10	3,17	44,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	80.628,49	17.549,98	0,00	98.178,47	3,87	1.019.342,52	1.117.520,99	3,85	51,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	140.161,36	28.496,29	0,00	168.657,65	6,65	995.412,42	1.164.070,07	4,01	36,56
De ≥ 2 Años	109	1.596.669,58	450.462,34	0,00	2.047.131,92	80,76	4.978.230,50	7.025.362,42	24,22	47,92
Subtotal	504	2.008.425,02	526.527,61	0,00	2.534.952,63	100,00	26.466.148,43	29.001.101,06	100,00	39,70
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	8.358,42	19,55	0,00	8.377,97	1,74	0,00	8.377,97	1,74	9,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	28.250,21	568,31	0,00	28.818,52	5,98	0,00	28.818,52	5,98	19,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	254.243,06	5.997,23	0,00	260.240,29	54,03	0,00	260.240,29	54,03	30,06
De ≥ 2 Años	8	172.661,84	11.523,38	0,00	184.185,22	38,24	0,00	184.185,22	38,24	16,38
Subtotal	18	463.513,53	18.108,47	0,00	481.622,00	100,00	0,00	481.622,00	100,00	21,64
Total	522	2.471.938,55	544.636,08	0,00	3.016.574,63		26.466.148,43	29.482.723,06		39,17