

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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 Fitch / Moody's / S&P		
		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	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 Aaa AA+sf 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- Aa2sf A+sf A	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	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	BB+ Baa2 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)

		% 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	4,12	3,77	3,57	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	
	Amort. final Años	05/07/2020	02/03/2020	20/12/2019	10/10/2019	02/08/2019	27/05/2019	24/03/2019	08/03/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,42	6,13	5,86	5,61	5,37	5,15	4,94	4,74		
	Amort. final Años	26/10/2022	11/07/2022	03/04/2022	31/12/2021	05/10/2021	16/07/2021	01/05/2021	18/02/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,12	3,77	3,57	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	
	Amort. final Años	05/07/2020	02/03/2020	20/12/2019	10/10/2019	02/08/2019	27/05/2019	24/03/2019	08/03/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,42	6,13	5,86	5,61	5,37	5,15	4,94	4,74		
	Amort. final Años	26/10/2022	11/07/2022	03/04/2022	31/12/2021	05/10/2021	16/07/2021	01/05/2021	18/02/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,12	3,77	3,57	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	
	Amort. final Años	05/07/2020	02/03/2020	20/12/2019	10/10/2019	02/08/2019	27/05/2019	24/03/2019	08/03/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,42	6,13	5,86	5,61	5,37	5,15	4,94	4,74		
	Amort. final Años	26/10/2022	11/07/2022	03/04/2022	31/12/2021	05/10/2021	16/07/2021	01/05/2021	18/02/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,12	3,77	3,57	3,38	3,19	3,01	2,83	2,79	
	Amort. final Años	05/07/2020	02/03/2020	20/12/2019	10/10/2019	02/08/2019	27/05/2019	24/03/2019	08/03/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,42	6,13	5,86	5,61	5,37	5,15	4,94	4,74		
	Amort. final Años	26/10/2022	11/07/2022	03/04/2022	31/12/2021	05/10/2021	16/07/2021	01/05/2021	18/02/2021		

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% 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	16.803.990,65	0,000%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		536.145,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.716,72	
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: 30/06/2016
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	8.013	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	369.121.821,06	1.900.030.732,91	
Medio	46.065,37	85.081,08	
Mínimo	0,00	16,21	
Máximo	258.904,80	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	3,19%	
Mínimo	0,24%	2,00%	
Máximo	2,42%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	159	279	
Mínimo	04/07/2016	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%	2,26	7,06	0,08	7,95
10,01 - 20%	7,36	15,45	0,66	16,20
20,01 - 30%	14,51	25,80	1,91	25,81
30,01 - 40%	21,52	34,93	4,12	35,60
40,01 - 50%	26,21	45,08	7,77	45,47
50,01 - 60%	23,31	54,04	12,49	55,25
60,01 - 70%	4,82	62,34	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	39,98		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	66,07		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,36%	0,37%	0,36%	0,66%
Tasa anual equivalente	3,38%	4,21%	4,41%	4,29%	7,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,47%	4,32%
Aragón	0,58%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	8,49%	7,41%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	1,40%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,66%	2,60%
Cataluña	9,71%	9,28%
Comunidad Valenciana	42,55%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,87%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	17,44%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,94%	2,64%
Navarra	0,93%	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	242	74.467,47	9.479,89	0,00	83.947,36	3,38	13.595.938,52	13.679.885,88	49,99	36,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	22.459,73	3.523,77	0,00	25.983,50	1,05	1.964.181,10	1.990.164,60	7,27	34,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	20.275,75	3.201,06	0,00	23.476,81	0,94	1.117.697,72	1.141.174,53	4,17	37,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	25.565,84	2.910,79	0,00	28.476,63	1,15	690.907,89	719.384,52	2,63	33,00
De > 6 a < 12 Meses	14	44.549,14	7.363,24	0,00	51.912,38	2,09	771.366,91	823.279,29	3,01	43,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	73.543,20	15.778,97	0,00	89.322,17	3,59	954.440,35	1.043.762,52	3,81	49,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	126.676,48	23.464,64	0,00	150.141,12	6,04	905.507,78	1.055.648,90	3,86	36,32
De ≥ 2 Años	106	1.587.138,83	444.947,02	0,00	2.032.085,85	81,76	4.877.581,60	6.909.667,45	25,25	47,72
Subtotal	482	1.974.676,44	510.669,38	0,00	2.485.345,82	100,00	24.877.621,87	27.362.967,69	100,00	39,34
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	56.914,42	59,97	0,00	56.974,39	10,57	0,00	56.974,39	10,57	31,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	8.358,42	28,14	0,00	8.386,56	1,56	0,00	8.386,56	1,56	9,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	273.743,92	6.509,07	0,00	280.252,99	52,00	0,00	280.252,99	52,00	31,15
De ≥ 2 Años	9	181.411,19	11.970,63	0,00	193.381,82	35,88	0,00	193.381,82	35,88	15,65
Subtotal	19	520.427,95	18.567,81	0,00	538.995,76	100,00	0,00	538.995,76	100,00	22,39
Total	501	2.495.104,39	529.237,19	0,00	3.024.341,58		24.877.621,87	27.901.963,45		38,77