

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	A-sf 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	BBBsf 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+ 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)											
Serie	Amortización	Vida media	% 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	4,06	3,72	3,53	3,34	3,15	2,97	2,80	2,76
	Amort. final	Fecha	Años	13/06/2020	12/02/2020	03/12/2019	24/09/2019	19/07/2019	15/05/2019	14/03/2019	27/02/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	6,04	5,78	5,53	5,30	5,09	4,88	4,69	
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	09/06/2022	05/03/2022	05/12/2021	12/09/2021	25/06/2021	11/04/2021	01/02/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,72	3,53	3,34	3,15	2,97	2,80	2,76
	Amort. final	Fecha	Años	13/06/2020	12/02/2020	03/12/2019	24/09/2019	19/07/2019	15/05/2019	14/03/2019	27/02/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	6,04	5,78	5,53	5,30	5,09	4,88	4,69	
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	09/06/2022	05/03/2022	05/12/2021	12/09/2021	25/06/2021	11/04/2021	01/02/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,72	3,53	3,34	3,15	2,97	2,80	2,76
	Amort. final	Fecha	Años	13/06/2020	12/02/2020	03/12/2019	24/09/2019	19/07/2019	15/05/2019	14/03/2019	27/02/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	6,04	5,78	5,53	5,30	5,09	4,88	4,69	
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	09/06/2022	05/03/2022	05/12/2021	12/09/2021	25/06/2021	11/04/2021	01/02/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,72	3,53	3,34	3,15	2,97	2,80	2,76
	Amort. final	Fecha	Años	13/06/2020	12/02/2020	03/12/2019	24/09/2019	19/07/2019	15/05/2019	14/03/2019	27/02/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	6,04	5,78	5,53	5,30	5,09	4,88	4,69	
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2022	09/06/2022	05/03/2022	05/12/2021	12/09/2021	25/06/2021	11/04/2021	01/02/2021

* 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)					
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	10,21%	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	20.989.380,63	0,000%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		363.056,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.542,94	
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: 31/07/2016
 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	7.979	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	365.330.648,43	1.900.030.732,91	
Medio	45.786,52	85.081,08	
Mínimo	0,00	16,21	
Máximo	257.673,42	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,94%	3,19%	
Mínimo	0,20%	2,00%	
Máximo	2,41%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	159	279	
Mínimo	01/08/2016	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)	98,23%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,03%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	2,28	6,99	0,08	7,95
10,01 - 20%	7,46	15,47	0,66	16,20
20,01 - 30%	14,71	25,80	1,91	25,81
30,01 - 40%	21,52	34,89	4,12	35,60
40,01 - 50%	26,36	45,01	7,77	45,47
50,01 - 60%	23,18	53,98	12,49	55,25
60,01 - 70%	4,50	62,23	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		39,79		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		65,79		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,32%	0,36%	0,36%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,84%	3,83%	4,23%	4,27%	7,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,48%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,03%	0,05%
Canarias	8,52%	7,41%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	1,40%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,67%	2,60%
Cataluña	9,75%	9,28%
Comunidad Valenciana	42,49%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,88%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	17,44%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,92%	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	222	53.389,09	7.359,98	0,00	60.749,07	2,44	12.708.992,78	12.769.741,85	46,30	37,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	26.666,92	3.975,30	0,00	30.642,22	1,23	2.506.447,79	2.537.090,01	9,20	34,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	22.003,32	3.341,02	0,00	25.344,34	1,02	1.287.140,95	1.312.485,29	4,76	41,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	42.287,19	5.603,43	0,00	47.890,62	1,92	1.332.541,56	1.380.432,18	5,01	35,41
De > 6 a < 12 Meses	10	31.634,58	4.192,24	0,00	36.026,82	1,45	472.663,56	508.690,38	1,84	37,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	82.643,75	16.574,05	0,00	99.217,80	3,98	1.042.673,66	1.141.891,46	4,14	49,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	87.176,54	17.093,76	0,00	104.270,30	4,18	706.658,09	810.928,39	2,94	40,34
De ≥ 2 Años	109	1.643.747,10	444.219,24	0,00	2.087.966,34	83,78	5.031.781,93	7.119.748,27	25,81	46,56
Subtotal	483	1.989.748,49	502.359,02	0,00	2.492.107,51	100,00	25.088.900,32	27.581.007,83	100,00	39,54
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	70.011,59	97,56	0,00	70.109,15	11,50	0,00	70.109,15	11,50	16,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	56.914,42	102,08	0,00	57.016,50	9,35	0,00	57.016,50	9,35	31,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	8.358,42	36,67	0,00	8.395,09	1,38	0,00	8.395,09	1,38	9,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	273.743,92	6.742,10	0,00	280.486,02	46,02	0,00	280.486,02	46,02	31,18
De ≥ 2 Años	9	181.411,19	12.117,48	0,00	193.528,67	31,75	0,00	193.528,67	31,75	15,66
Subtotal	23	590.439,54	19.095,89	0,00	609.535,43	100,00	0,00	609.535,43	100,00	21,57
Total	506	2.580.188,03	521.454,91	0,00	3.101.642,94		25.088.900,32	28.190.543,26		38,84