

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	19.598,01 327.325.963,02 19,60%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 25/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2016 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf AA+sf	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	37.615,03 15.008.396,97 37,62%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0920% 25/11/2016 8,843711 Bruto 7,163406 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Aa2sf A+sf	A+ A2 A	
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	37.611,08 8.951.437,04 37,61%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4820% 25/11/2016 46,328493 Bruto 37,528079 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	37.620,87 6.056.960,07 37,62%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2020% 25/11/2016 211,705176 Bruto 171,481193 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		357.342.757,10	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	3,92	3,58	3,38	3,19	3,00	2,82	2,65	2,50
		Amort. final	Fecha	26/07/2020	23/03/2020	11/01/2020	01/11/2019	25/08/2019	20/06/2019	17/04/2019	02/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,97	5,71	5,46	5,22	5,01	4,80	4,61
		Amort. final	Fecha	26/11/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,92	3,58	3,38	3,19	3,00	2,82	2,65	2,50
		Amort. final	Fecha	26/07/2020	23/03/2020	11/01/2020	01/11/2019	25/08/2019	20/06/2019	17/04/2019	02/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,97	5,71	5,46	5,22	5,01	4,80	4,61
		Amort. final	Fecha	26/11/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,92	3,58	3,38	3,19	3,00	2,82	2,65	2,50
		Amort. final	Fecha	26/07/2020	23/03/2020	11/01/2020	01/11/2019	25/08/2019	20/06/2019	17/04/2019	02/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,97	5,71	5,46	5,22	5,01	4,80	4,61
		Amort. final	Fecha	26/11/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,92	3,58	3,38	3,19	3,00	2,82	2,65	2,50
		Amort. final	Fecha	26/07/2020	23/03/2020	11/01/2020	01/11/2019	25/08/2019	20/06/2019	17/04/2019	02/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,97	5,71	5,46	5,22	5,01	4,80	4,61
		Amort. final	Fecha	26/11/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/02/2020	25/02/2020

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	91,60%	327.325.963,02	10,27%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,60%	327.325.963,02		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	15.008.396,97	6,07%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,51%	8.951.437,04	3,56%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,70%	6.056.960,07	1,86%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		357.342.757,10			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,86%	6.650.000,00		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.809.439,31	-0,298%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		217.140,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.642,84	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.650.000,00	1,202%
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: 31/08/2016
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	7.948	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	361.848.499,13	1.900.030.732,91
Medio	45.526,99	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	256.441,35	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	0,93%	3,19%
Mínimo	0,20%	2,00%
Máximo	2,41%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	158	279
Mínimo	01/09/2016	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)	98,24%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,39	7,04	0,08	7,95
10,01 - 20%	7,40	15,51	0,66	16,20
20,01 - 30%	14,98	25,77	1,91	25,81
30,01 - 40%	21,61	34,87	4,12	35,60
40,01 - 50%	26,58	45,00	7,77	45,47
50,01 - 60%	22,88	53,95	12,49	55,25
60,01 - 70%	4,15	62,14	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		39,60		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		65,50		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,24%	0,32%	0,36%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,17%	2,82%	3,82%	4,28%	7,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,50%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,03%	0,05%
Canarias	8,51%	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	42,45%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,90%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	17,48%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,91%	2,64%
Navarra	0,92%	1,23%
País Vasco	2,30%	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	219	55.232,32	6.852,85	0,00	62.085,17	2,44	11.675.623,09	11.737.708,26	43,69	35,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	30.922,57	4.643,43	0,00	35.566,00	1,40	3.105.048,06	3.140.614,06	11,69	35,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	17.628,61	2.519,89	0,00	20.148,50	0,79	968.669,78	988.618,28	3,68	40,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	29.384,01	4.673,72	0,00	34.057,73	1,34	1.138.870,95	1.172.928,68	4,37	40,14
De > 6 a < 12 Meses	14	40.720,70	4.173,37	0,00	44.894,07	1,77	553.035,56	597.929,63	2,23	32,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	85.555,10	16.632,60	0,00	102.187,70	4,02	1.102.750,84	1.204.938,54	4,48	49,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	93.023,78	18.731,23	0,00	111.755,01	4,40	757.083,91	868.838,92	3,23	40,67
De ≥ 2 Años	109	1.685.263,29	445.558,16	0,00	2.130.821,45	83,84	5.025.416,33	7.156.237,78	26,63	46,75
Subtotal	483	2.037.730,38	503.785,25	0,00	2.541.515,63	100,00	24.326.498,52	26.868.014,15	100,00	38,95
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	2.661,38	61,59	0,00	2.722,97	0,47	0,00	2.722,97	0,47	2,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	39.345,94	78,24	0,00	39.424,18	6,77	0,00	39.424,18	6,77	20,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	56.814,42	143,99	0,00	57.058,41	9,80	0,00	57.058,41	9,80	31,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	8.358,42	45,14	0,00	8.403,56	1,44	0,00	8.403,56	1,44	9,27
De ≥ 6 a < 12 Meses	8	273.743,92	6.974,06	0,00	280.717,98	48,23	0,00	280.717,98	48,23	31,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	181.411,19	12.263,21	0,00	193.674,40	33,28	0,00	193.674,40	33,28	15,67
Subtotal	22	562.435,27	19.566,23	0,00	582.001,50	100,00	0,00	582.001,50	100,00	21,28
Total	505	2.600.165,65	523.351,48	0,00	3.123.517,13		24.326.498,52	27.450.015,65		38,27