

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarío Activos
Bankia

Auditores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	26.029,43 406.501.608,31 26,03%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1950% 26/01/2015 12,830340 Bruto 10,135969 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2015 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3150% 26/01/2015 79,625000 Bruto 62,903750 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Baa2sf	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5350% 26/01/2015 135,236111 Bruto 106,836528 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa3sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8350% 26/01/2015 463,847222 Bruto 366,439305 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5850% 26/01/2015 845,995230 Bruto 668,336232 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2015 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		522.901.610,80	1.680.100.000,00						

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	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,72	5,29	4,94	4,62	4,33	4,06	3,82	3,62
		Fecha	13/07/2020	08/02/2020	03/10/2019	08/06/2019	22/02/2019	16/11/2018	19/08/2018	10/06/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/10/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/10/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	14,96	14,40	13,84	13,28	12,73	12,20	11,68	
		Fecha	26/04/2030	07/10/2029	16/03/2029	23/08/2028	02/02/2028	17/07/2027	04/01/2027	30/06/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/10/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,13	17,82	17,47	17,07	16,64	16,18	15,69	15,21	
		Fecha	08/12/2032	18/08/2032	10/04/2032	18/11/2031	13/06/2031	28/12/2030	03/07/2030	06/01/2030	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/10/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	19,15	19,01	18,85	18,68	18,44	18,20	17,93	
		Fecha	26/01/2034	13/12/2033	24/10/2033	27/08/2033	20/06/2033	02/04/2033	03/01/2033	25/09/2032	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/10/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	

* 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		
Serie A	77,74%	406.501.608,31	22,14%	92,95%	1.561.700.000,00
Serie B	11,51%	60.200.000,00	9,98%	3,58%	60.200.000,00
Serie C	2,85%	14.900.000,00	6,96%	0,89%	14.900.000,00
Serie D	2,52%	13.200.000,00	4,30%	0,79%	13.200.000,00
Serie E	5,37%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00
Emisión de Bonos		522.901.610,80			1.680.100.000,00
Fondo de Reserva	4,30%	21.257.087,81		1,70%	28.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.195.886,74	0,085%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	620.880,37		
Ints. cobrados pes de ingreso	36.219,45		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositarario Activos
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.961	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	494.662.671,77	1.650.061.193,12
Medio	71.062,01	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	489.264,48	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,42%	3,26%
Mínimo	0,71%	2,36%
Máximo	3,09%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	202	311
Mínimo	05/01/2015	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,58	6,92	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,87	15,73	0,33	15,91
20,01 - 30%	7,01	25,54	1,05	25,78
30,01 - 40%	11,03	35,28	2,57	35,83
40,01 - 50%	16,32	45,10	5,02	45,40
50,01 - 60%	26,23	55,63	8,23	55,35
60,01 - 70%	20,62	64,19	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,34	73,41	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	52,62		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	77,81		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,57%	0,45%	0,35%	0,70%
Tasa anual equivalente	8,26%	6,59%	5,30%	4,06%	8,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,09%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,91%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,08%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,31%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,41%	38,02%
Extremadura	0,34%	0,32%
Galicia	1,95%	1,60%
Islas Baleares	4,62%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	15,24%	13,74%
Mejilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,02%	3,46%
Navarra	1,28%	1,38%
País Vasco	1,23%	1,32%

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	161	46.026,97	13.071,71	0,00	59.098,68	1,61	13.426.372,21	13.485.470,89	27,06	47,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	43.991,22	13.128,06	0,00	57.119,28	1,56	6.202.192,53	6.259.311,81	12,56	50,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	49.532,08	14.654,10	0,00	64.186,18	1,75	3.963.318,94	4.027.505,12	8,08	54,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	53.949,66	18.175,65	0,00	72.125,31	1,97	2.570.289,23	2.642.414,54	5,30	53,14
De > 6 a < 12 Meses	46	140.225,04	45.972,12	0,00	186.197,16	5,08	3.559.595,47	3.745.792,63	7,52	54,14
De > 12 a < 18 Meses	49	258.275,07	85.206,13	0,00	343.481,20	9,37	4.079.923,09	4.423.404,29	8,88	56,37
De > 18 a < 24 Meses	28	157.235,76	63.837,84	0,00	221.073,60	6,03	1.892.312,21	2.113.385,81	4,24	64,13
De > 2 Años	160	1.591.254,27	1.071.916,22	0,00	2.663.170,49	72,64	10.478.726,61	13.141.897,10	26,37	55,40
Subtotal	594	2.340.490,07	1.325.961,83	0,00	3.666.451,90	100,00	46.172.730,29	49.839.182,19	100,00	52,42
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	261.558,36	678,68	0,00	262.237,04	6,83	0,00	262.237,04	6,83	19,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	215.932,20	1.085,56	0,00	217.017,76	5,65	0,00	217.017,76	5,65	20,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	67.855,30	408,80	0,00	68.264,10	1,78	0,00	68.264,10	1,78	25,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	343.965,06	3.315,38	0,00	347.280,44	9,04	0,00	347.280,44	9,04	23,64
De > 6 a < 12 Meses	20	548.263,08	7.623,93	0,00	555.887,01	14,48	0,00	555.887,01	14,48	22,17
De > 12 a < 18 Meses	13	385.612,60	8.627,19	0,00	394.239,79	10,27	0,00	394.239,79	10,27	17,52
De > 18 a < 24 Meses	10	353.173,76	12.551,16	0,00	365.724,92	9,52	0,00	365.724,92	9,52	22,68
De > 2 Años	40	1.514.962,13	114.559,57	0,00	1.629.521,70	42,43	0,00	1.629.521,70	42,43	27,04
Subtotal	114	3.691.322,49	148.850,27	0,00	3.840.172,76	100,00	0,00	3.840.172,76	100,00	23,20
Total	708	6.031.812,56	1.474.812,10	0,00	7.506.624,66		46.172.730,29	53.679.354,95		48,09