

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositorio 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	8.394,55 52.936.032,30 8,39%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3690% 17/11/2014 7,830017 Bruto 6,185713 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2014 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	41.383,70 6.000.636,50 41,38%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,4090% 17/11/2014 42,784998 Bruto 33,800148 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	41.391,62 12.872.793,82 41,39%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,6290% 17/11/2014 65,811526 Bruto 51,991106 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A1sf	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	45.180,71 6.234.937,98 45,18%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0390% 17/11/2014 118,660860 Bruto 93,742079 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa3sf	BBB Baa2
Total		78.044.400,60	690.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
			% TACP Anual equivalente								
			Años	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,90	0,89	0,69	0,69	0,69	0,69	0,69	0,69	0,69
		Fecha	11/07/2015	10/07/2015	27/04/2015	27/04/2015	26/04/2015	26/04/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/04/2015
	Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Sin amortización opcional *	Años	2,40	2,31	2,22	2,14	2,06	1,99	1,86	1,86	1,86
		Fecha	11/01/2017	07/12/2016	04/11/2016	05/10/2016	08/09/2016	13/08/2016	20/07/2016	28/06/2016	28/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Sin amortización opcional *	Años	8,42	8,12	7,83	7,56	7,30	7,06	6,83	6,61	6,61
		Fecha	17/01/2023	27/09/2022	14/06/2022	07/03/2022	04/12/2021	07/09/2021	15/06/2021	27/03/2021	27/03/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Sin amortización opcional *	Años	13,67	13,30	12,94	12,58	12,23	11,88	11,54	11,22	11,22
		Fecha	14/04/2028	03/12/2027	25/07/2027	15/03/2027	06/11/2026	01/07/2026	28/02/2026	01/11/2025	01/11/2025

* 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	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	67,83%	52.936.032,30	40,55%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	7,69%	6.000.636,50	32,86%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	16,49%	12.872.793,82	16,37%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	7,99%	6.234.937,98	8,38%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		78.044.400,60			690.000.000,00
Fondo de Reserva	8,38%	6.542.563,39		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.894.520,84	0,186%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	86.260,22		
Intr. cobrados ptes de ingreso	8.219,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,187%
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		3.150.000,00	
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bankia
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.581	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	75.882.485,19	689.814.247,51
Medio	29.400,42	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	252.163,71	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,45%
Mínimo	0,53%	2,36%
Máximo	3,88%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	115	178
Mínimo	01/11/2014	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,04%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,72%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,71%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,52%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,29	6,81	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,49	15,49	2,92	15,77
20,01 - 30%	21,30	24,68	7,00	25,46
30,01 - 40%	20,52	35,36	10,79	35,30
40,01 - 50%	19,72	44,51	14,76	45,26
50,01 - 60%	9,94	54,84	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,81	64,03	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,94	72,13	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	32,51			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	73,86			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,27%	0,23%	0,29%	0,77%
Tasa anual equivalente	4,55%	3,18%	2,70%	3,47%	8,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,12%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,72%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,11%	2,48%
Cataluña	7,59%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,30%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,86%	0,61%
Islas Baleares	2,14%	2,07%
La Rioja	0,36%	0,14%
Madrid	8,11%	7,26%
Mejilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,53%	0,63%
Navarra	1,07%	0,94%
País Vasco	0,97%	0,74%

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	105	38.941,99	4.440,09	0,00	43.382,08	3,44	4.051.608,20	4.094.990,28	38,32	21,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	37.104,24	4.592,47	0,00	41.696,71	3,31	1.822.956,59	1.864.653,30	17,45	25,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	30.998,72	3.827,66	0,00	34.826,38	2,76	1.054.998,65	1.089.825,03	10,20	29,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	22.925,67	2.280,62	0,00	25.206,29	2,00	357.220,02	382.426,31	3,58	21,92
De > 6 a < 12 Meses	19	39.614,72	4.759,78	0,00	44.374,50	3,52	333.797,94	378.172,44	3,54	22,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	70.930,99	9.422,60	0,00	80.353,59	6,38	386.637,09	466.990,68	4,37	22,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	148.775,31	16.915,91	0,00	164.691,22	13,07	503.678,61	688.369,83	6,26	28,41
De ≥ 2 Años	40	713.113,02	112.203,54	0,00	825.316,56	65,51	914.277,51	1.739.594,07	16,28	29,68
Subtotal	270	1.102.404,66	157.442,67	0,00	1.259.847,33	100,00	9.425.174,61	10.685.021,94	100,00	24,53
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	9.778,07	15,12	0,00	9.793,19	16,63	0,00	9.793,19	16,63	13,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	22.238,24	150,01	0,00	22.388,25	38,02	0,00	22.388,25	38,02	11,67
De > 6 a < 12 Meses	1	2.876,99	69,86	0,00	2.946,85	5,00	0,00	2.946,85	5,00	1,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.153,03	65,49	0,00	2.218,52	3,77	0,00	2.218,52	3,77	8,18
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	929,75	0,00	21.540,68	36,58	0,00	21.540,68	36,58	10,00
Subtotal	8	57.657,26	1.230,23	0,00	58.887,49	100,00	0,00	58.887,49	100,00	7,74
Total	278	1.160.061,92	158.672,90	0,00	1.318.734,82		9.425.174,61	10.743.909,43		24,25