

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	7.785,39 49.094.669,34 7,79%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2480% 17/02/2015 4,934207 Bruto 3,898024 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2015 "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	0,2880% 17/02/2015 30,458403 Bruto 24,062138 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	0,5080% 17/02/2015 53,735521 Bruto 42,451062 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	0,9180% 17/02/2015 105,993946 Bruto 83,735217 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa3sf	BBB Baa2
Total		74.203.037,64	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		3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,70	0,70	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,47	0,47
		Fecha	29/07/2015	29/07/2015	10/05/2015	10/05/2015	09/05/2015	09/05/2015	09/05/2015	09/05/2015	09/05/2015
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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	5,87	5,63	5,39	5,17	4,96	4,76	4,58	4,41	4,26
		Fecha	29/09/2020	01/07/2020	07/04/2020	18/01/2020	02/11/2019	21/08/2019	16/06/2019	13/04/2019	10/02/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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	8,16	7,86	7,58	7,31	7,06	6,82	6,59	6,38	6,17
		Fecha	13/01/2023	25/09/2022	13/06/2022	08/03/2022	06/12/2021	10/09/2021	20/06/2021	01/04/2021	17/11/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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	13,40	13,04	12,68	12,32	11,97	11,62	11,29	10,97	10,66
		Fecha	07/04/2028	27/11/2027	20/07/2027	11/03/2027	03/11/2026	29/06/2026	27/02/2026	02/11/2025	17/05/2025

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	66,16%	49.094.669,34	42,53%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	8,09%	6.000.636,50	34,44%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	17,35%	12.872.793,82	17,09%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	8,40%	6.234.937,98	8,69%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		74.203.037,64			690.000.000,00
Fondo de Reserva	8,69%	6.449.575,70		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.245.494,10	0,078%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	136.726,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.958,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,978%
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		2.960.000,00	
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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	2.545	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	74.499.505,22	689.814.247,51
Medio	29.272,89	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	249.833,49	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,59%	3,45%
Mínimo	0,58%	2,36%
Máximo	3,88%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	115	178
Mínimo	02/12/2014	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,05%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,62%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,93%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,38%	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%	6,50	6,87	0,57	7,74
10,01 - 20%	18,26	15,44	2,92	15,77
20,01 - 30%	21,87	24,65	7,00	25,46
30,01 - 40%	20,72	35,46	10,79	35,30
40,01 - 50%	19,12	44,43	14,76	45,26
50,01 - 60%	9,87	54,75	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,71	63,93	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,95	71,86	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	32,32		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	73,58		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,38%	0,30%	0,30%	0,77%
Tasa anual equivalente	5,65%	4,43%	3,51%	3,56%	8,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,13%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,69%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,86%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,64%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,14%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,86%	0,61%
Islas Baleares	2,16%	2,07%
La Rioja	0,36%	0,14%
Madrid	8,17%	7,26%
Mejilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,54%	0,63%
Navarra	1,08%	0,94%
País Vasco	0,98%	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	117	32.772,72	3.771,10	0,00	36.543,82	2,93	3.915.875,39	3.952.419,21	37,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	39.015,53	5.500,48	0,00	44.516,01	3,57	2.078.704,50	2.123.220,51	20,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	28.765,75	3.040,12	0,00	31.805,87	2,55	791.049,60	822.855,47	7,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	26.466,39	3.025,60	0,00	29.491,99	2,37	547.187,64	576.681,63	5,53
De > 6 a < 12 Meses	21	43.667,87	4.773,40	0,00	48.441,27	3,89	308.311,45	356.772,72	3,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	56.338,85	8.331,54	0,00	64.670,39	5,19	325.266,35	389.936,74	3,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	154.833,35	15.446,98	0,00	170.280,33	13,66	469.955,12	640.235,45	6,14
De ≥ 2 Años	42	715.059,21	105.731,90	0,00	820.791,11	65,84	751.327,22	1.572.118,33	15,07
Subtotal	281	1.096.941,67	149.621,12	0,00	1.246.562,79	100,00	9.187.677,27	10.434.240,06	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	17.136,96	0,00	0,00	17.136,96	22,52	0,00	17.136,96	22,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	9.778,07	27,57	0,00	9.805,64	12,89	0,00	9.805,64	12,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	22.238,24	176,64	0,00	22.414,88	29,46	0,00	22.414,88	29,46
De > 6 a < 12 Meses	1	2.876,99	72,73	0,00	2.949,72	3,88	0,00	2.949,72	3,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.153,03	68,23	0,00	2.221,26	2,92	0,00	2.221,26	2,92
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	950,80	0,00	21.561,73	28,34	0,00	21.561,73	28,34
Subtotal	9	74.794,22	1.295,97	0,00	76.090,19	100,00	0,00	76.090,19	100,00
Total	290	1.171.735,89	150.917,09	0,00	1.322.652,98		9.187.677,27	10.510.330,25	23,87