

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	7.139,72 45.023.074,32 7,14%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2180% 18/05/2015 3,891147 Bruto 3,112918 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/05/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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	0,2580% 18/05/2015 26,692487 Bruto 21,353990 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	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	0,4780% 18/05/2015 49,462986 Bruto 39,570389 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa2sf	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	0,8880% 18/05/2015 100,301176 Bruto 80,240941 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa1sf	BBB Baa2
Total		70.131.442,62	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	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
Serie A	Con	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Sin	Con	Años	2,14	1,98	1,91	1,85	1,79	1,73	1,68	1,63	1,58
		Fecha	09/04/2017	10/03/2017	10/02/2017	14/01/2017	21/12/2016	29/11/2016	08/11/2016	20/10/2016	07/10/2016
	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Fecha	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/05/2018	17/02/2018
Serie B	Con	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Sin	Con	Años	5,51	5,28	5,07	4,87	4,68	4,50	4,34	4,18	4,03
		Fecha	19/08/2020	27/05/2020	11/03/2020	31/12/2019	23/10/2019	18/08/2019	20/06/2019	22/04/2019	20/02/2019
	Amort. final	Años	6,01	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Fecha	17/02/2021	17/02/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019
Serie C	Con	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Sin	Con	Años	7,81	7,53	7,26	7,01	6,78	6,55	6,34	6,14	5,94
		Fecha	06/12/2022	26/08/2022	21/05/2022	18/02/2022	25/11/2021	05/09/2021	20/06/2021	07/04/2021	04/02/2021
	Amort. final	Años	10,25	10,01	9,50	9,25	8,75	8,50	8,25	8,01	7,77
		Fecha	17/05/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/02/2023	17/08/2022
Serie D	Con	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
	Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Sin	Con	Años	13,09	12,74	12,38	12,04	11,70	11,36	11,04	10,73	10,43
		Fecha	17/03/2028	09/11/2027	04/07/2027	27/02/2027	26/10/2026	26/06/2026	28/02/2026	07/11/2025	04/08/2025
	Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
		Fecha	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033

* 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	64,20%	45.023.074,32	45,36%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	8,56%	6.000.636,50	36,80%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	18,36%	12.872.793,82	18,44%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	8,89%	6.234.937,98	9,55%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		70.131.442,62			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,55%	6.696.706,55		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.139.170,26	0,048%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	109.189,54		
Intr. cobrados ptes de ingreso	8.923,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,848%
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	
Efectivo		2.620.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.373	13.472
Principal		
Pendiente vencimiento	67.752.142,51	689.814.247,51
Medio	28.551,26	51.203,55
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	238.116,50	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,45%
Mínimo	0,55%	2,36%
Máximo	3,88%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	113	178
Mínimo	01/05/2015	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,10%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,31%	3,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,54%	78,92%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	6,05%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,12	6,88	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,13	15,51	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,84	25,02	7,00	25,46
30,01 - 40%	22,12	35,54	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,67	44,59	14,76	45,26
50,01 - 60%	9,15	54,64	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,43	65,06	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,54	71,57	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		31,53		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		72,16		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,48%	0,52%	0,38%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,71%	5,57%	6,11%	4,42%	8,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,56%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,76%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,92%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,89%	0,61%
Islas Baleares	2,16%	2,07%
La Rioja	0,38%	0,14%
Madrid	8,40%	7,26%
Meililla	0,03%	0,01%
Murcia	0,56%	0,63%
Navarra	1,11%	0,94%
País Vasco	1,02%	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	29.940,13	2.792,98	0,00	32.733,11	2,51	3.339.505,75	3.372.238,86	39,39	21,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	28.032,70	2.886,20	0,00	30.918,90	2,37	1.280.219,89	1.311.138,79	15,32	25,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	12.119,31	1.403,71	0,00	13.523,02	1,04	333.828,66	347.351,68	4,06	28,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	44.575,75	4.183,86	0,00	48.759,61	3,73	603.473,58	652.233,19	7,62	20,83
De > 6 a < 12 Meses	9	18.246,91	2.185,32	0,00	20.432,23	1,56	259.942,94	280.375,17	3,28	23,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	25.709,48	2.546,62	0,00	28.256,00	2,16	87.118,63	115.374,63	1,35	18,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	101.919,11	11.152,63	0,00	113.071,64	8,66	286.918,17	399.989,81	4,67	20,76
De ≥ 2 Años	48	895.271,86	122.701,67	0,00	1.017.973,53	77,97	1.064.104,84	2.082.078,37	24,32	28,28
Subtotal	239	1.155.815,25	149.852,79	0,00	1.305.668,04	100,00	7.255.112,46	8.560.780,50	100,00	23,65
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	17.136,96	131,86	0,00	17.268,82	22,57	0,00	17.268,82	22,57	4,50
De > 6 a < 12 Meses	2	32.016,31	370,39	0,00	32.386,70	42,33	0,00	32.386,70	42,33	12,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.876,99	85,21	0,00	2.962,20	3,87	0,00	2.962,20	3,87	1,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.153,03	81,53	0,00	2.234,56	2,92	0,00	2.234,56	2,92	8,24
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	1.049,43	0,00	21.660,36	28,31	0,00	21.660,36	28,31	10,06
Subtotal	9	74.794,22	1.718,42	0,00	76.512,64	100,00	0,00	76.512,64	100,00	6,69
Total	248	1.230.609,47	151.571,21	0,00	1.382.180,68		7.255.112,46	8.637.293,14		23,13