

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	5.908,77 37.260.703,62 5,91%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,1460% 17/11/2015 2,204628 Bruto 1,774726 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2015 "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	0,1860% 17/11/2015 19,671052 Bruto 15,835197 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	0,4060% 17/11/2015 42,946105 Bruto 34,571615 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	0,8160% 17/11/2015 94,216841 Bruto 75,844557 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2
Total		62.369.071,92	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							
			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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
Sin	Vida media	Años	1,95	1,87	1,80	1,73	1,66	1,60	1,55	1,50
	Amort. final	Fecha	29/07/2017	30/06/2017	02/06/2017	08/05/2017	15/04/2017	24/03/2017	03/03/2017	13/02/2017
Serie B	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
Sin	Vida media	Años	4,95	4,73	4,53	4,35	4,18	4,02	3,86	3,72
	Amort. final	Fecha	26/07/2020	09/05/2020	25/02/2020	22/12/2019	21/10/2019	21/08/2019	27/06/2019	05/05/2019
Serie C	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
Sin	Vida media	Años	7,23	6,96	6,72	6,48	6,26	6,05	5,86	5,66
	Amort. final	Fecha	06/11/2022	01/08/2022	03/05/2022	06/02/2022	18/11/2021	03/09/2021	23/06/2021	13/04/2021
Serie D	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
Sin	Vida media	Años	12,52	12,17	11,83	11,50	11,16	10,84	10,53	10,23
	Amort. final	Fecha	18/02/2028	16/10/2027	13/06/2027	11/02/2027	13/10/2026	17/06/2026	23/02/2026	06/11/2025

* 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	% MC		A la emisión	
Serie A	59,74%	37.260.703,62	51,32%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	9,62%	6.000.636,50	41,70%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	20,64%	12.872.793,82	21,06%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	10,00%	6.234.937,98	11,06%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		62.369.071,92			690.000.000,00
Fondo de Reserva	11,06%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.400.215,66	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	89.553,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.186,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	1,576%
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		2.080.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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	2.240	13.472	
Principal			
Pendiente vencimiento	62.731.216,24	689.814.247,51	
Medio	28.005,01	51.203,55	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	230.394,81	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	3,45%	
Mínimo	0,47%	2,36%	
Máximo	3,66%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	111	178	
Mínimo	01/09/2015	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,13%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,26%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,69%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,91%	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%	7,54	6,77	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,90	15,41	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,12	25,14	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,18	35,15	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,21	44,36	14,76	45,26
50,01 - 60%	8,26	54,15	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,32	64,42	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,47	70,64	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		30,87		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		71,02		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,47%	0,54%	0,49%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,64%	5,46%	6,33%	5,70%	8,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,05%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,61%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,84%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	7,97%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,76%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,77%	0,61%
Islas Baleares	2,22%	2,07%
La Rioja	0,40%	0,14%
Madrid	8,38%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,58%	0,63%
Navarra	1,09%	0,94%
País Vasco	1,00%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	115	38.203,77	2.892,23	0,00	41.096,00	3,65	3.648.616,80	3.689.712,80	46,56	21,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	29.711,05	1.736,01	0,00	31.447,06	2,79	756.909,02	788.356,08	9,95	13,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	12.376,22	1.304,69	0,00	13.680,91	1,22	364.723,93	378.404,84	4,77	27,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	26.607,47	2.931,37	0,00	29.538,84	2,63	440.515,14	470.053,98	5,93	25,35
De > 6 a < 12 Meses	9	26.712,33	3.917,12	0,00	30.629,45	2,72	311.249,32	341.876,77	4,31	27,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	39.894,17	3.520,39	0,00	43.414,56	3,86	123.160,33	166.574,89	2,10	15,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	71.454,77	10.381,06	0,00	81.835,83	7,27	257.981,86	339.817,69	4,29	32,09
De ≥ 2 Años	50	746.845,34	106.775,37	0,00	853.620,71	75,86	896.330,14	1.749.950,85	22,08	27,12
Subtotal	240	991.805,12	133.458,24	0,00	1.125.263,36	100,00	6.799.486,54	7.924.749,90	100,00	21,96
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.635,84	11,86	0,00	1.647,70	2,10	0,00	1.647,70	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	2	26.915,03	331,40	0,00	27.246,43	34,74	0,00	27.246,43	34,74	5,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.238,24	361,85	0,00	22.600,09	28,81	0,00	22.600,09	28,81	11,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.876,99	92,30	0,00	2.969,29	3,79	0,00	2.969,29	3,79	1,18
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.205,40	0,00	23.969,36	30,56	0,00	23.969,36	30,56	9,88
Subtotal	10	76.430,06	2.002,81	0,00	78.432,87	100,00	0,00	78.432,87	100,00	5,56
Total	250	1.068.235,18	135.461,05	0,00	1.203.696,23		6.799.486,54	8.003.182,77		21,34