

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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	Vida media	% TACP							
			Mensual	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
			% 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	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,85	1,78	1,72	1,66	1,60	1,55	1,50
	Amort. final	Años	21/07/2017	23/06/2017	29/05/2017	05/05/2017	12/04/2017	23/03/2017	04/03/2017	14/02/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,92	4,72	4,52	4,34	4,18	4,01	3,87	3,72
	Amort. final	Años	17/07/2020	03/05/2020	21/02/2020	18/12/2019	19/10/2019	20/08/2019	27/06/2019	07/05/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	6,95	6,70	6,47	6,25	6,05	5,86	5,67
	Amort. final	Años	30/10/2022	26/07/2022	28/04/2022	03/02/2022	16/11/2021	02/09/2021	23/06/2021	14/04/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015	17/11/2015
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,16	11,83	11,49	11,16	10,84	10,53	10,24
	Amort. final	Años	14/02/2028	13/10/2027	11/06/2027	09/02/2027	12/10/2026	17/06/2026	24/02/2026	08/11/2025

\* 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	% MC
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	8.461.757,89	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	139.980,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.731,97		
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: 30/09/2015  
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	2.214	13.472	
Principal			
Pendiente vencimiento	61.677.864,46	689.814.247,51	
Medio	27.858,11	51.203,55	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	229.403,94	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,30%	3,45%	
Mínimo	0,47%	2,36%	
Máximo	3,66%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	111	178	
Mínimo	01/10/2015	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	0,27%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,85%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,75%	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%	7,71	6,75	0,57	7,74
10,01 - 20%	20,72	15,33	2,92	15,77
20,01 - 30%	20,13	25,06	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,71	35,08	10,79	35,30
40,01 - 50%	17,15	44,49	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,75	54,18	19,73	55,11
60,01 - 70%	2,53	64,55	20,19	65,13
70,01 - 80%	0,29	70,64	17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		30,73		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		70,74		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,40%	0,46%	0,49%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,63%	4,66%	5,40%	5,74%	8,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,06%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,62%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,84%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,09%	2,48%
Cataluña	8,01%	6,03%
Comunidad Valenciana	69,69%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,77%	0,61%
Islas Baleares	2,23%	2,07%
La Rioja	0,40%	0,14%
Madrid	8,36%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	101	32.211,97	2.489,53	0,00	34.701,50	3,05	3.184.265,45	3.218.966,95	42,76	19,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	20.513,89	2.137,82	0,00	22.651,71	1,99	919.785,00	942.436,71	12,52	24,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	26.823,80	1.231,87	0,00	28.055,67	2,47	333.472,47	361.528,14	4,80	10,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	25.391,67	3.127,86	0,00	28.519,33	2,51	456.556,71	485.076,04	6,44	29,38
De > 6 a < 12 Meses	8	27.215,11	3.172,50	0,00	30.387,61	2,67	238.785,58	269.173,19	3,58	23,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	31.967,00	3.146,82	0,00	35.113,82	3,09	107.942,69	143.056,51	1,90	15,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	82.303,18	11.182,51	0,00	93.485,69	8,23	267.935,37	361.421,06	4,80	30,59
De ≥ 2 Años	50	765.711,75	107.440,79	0,00	873.152,54	75,98	883.706,34	1.746.858,88	23,20	27,08
Subtotal	226	1.002.138,37	133.929,50	0,00	1.136.067,87	100,00	6.392.449,61	7.528.517,48	100,00	21,34
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.635,84	13,51	0,00	1.649,35	2,10	0,00	1.649,35	2,10	0,62
De > 6 a < 12 Meses	2	26.915,03	360,55	0,00	27.275,58	34,75	0,00	27.275,58	34,75	5,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	22.238,24	377,09	0,00	22.615,33	28,81	0,00	22.615,33	28,81	11,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.876,99	93,87	0,00	2.970,86	3,78	0,00	2.970,86	3,78	1,18
De ≥ 2 Años	5	22.763,96	1.223,27	0,00	23.987,23	30,56	0,00	23.987,23	30,56	9,89
Subtotal	10	76.430,06	2.068,29	0,00	78.498,35	100,00	0,00	78.498,35	100,00	5,56
Total	236	1.078.568,43	135.997,79	0,00	1.214.566,22		6.392.449,61	7.607.015,83		20,73