

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Subordinado
Bankia

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositorio Activos
Bankia

Audidores 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	4.461,18 28.132.201,08 4,46%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 17/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2016 "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	0,0000% 17/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,1720% 17/08/2016 18,193917 Bruto 14,737073 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	0,5820% 17/08/2016 67,198776 Bruto 54,431009 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- A2sf	BBB Baa2	
Total		53.240.569,38 690.000.000,00								

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	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	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	1,65	1,58	1,53	1,47	1,42	1,37	1,33	1,29
	Amort. final	Años	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	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	4,17	4,00	3,84	3,69	3,55	3,42	3,29	3,17
	Amort. final	Años	4,76	4,51	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	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	6,45	6,22	6,00	5,79	5,60	5,42	5,25	5,09
	Amort. final	Años	9,01	8,51	8,26	8,01	7,76	7,51	7,25	7,00
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016	17/08/2016
	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	11,73	11,41	11,09	10,78	10,48	10,18	9,90	9,62
	Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26

* 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	52,84%	28.132.201,08	60,12%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	11,27%	6.000.636,50	48,85%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	24,18%	12.872.793,82	24,67%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	11,71%	6.234.937,98	12,96%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		53.240.569,38			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,96%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.677.763,18	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	114.023,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.977,84		
Pasivo	Disponible	Interés	
Préstamo Subordinado L/P	6.900.000,00	1,317%	
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	1.390.000,00		
Valores	0,00		

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	1.986	13.472	
Principal			
Pendiente vencimiento	52.303.419,90	689.814.247,51	
Medio	26.336,06	51.203,55	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	220.455,88	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,11%	3,45%	
Mínimo	0,24%	2,36%	
Máximo	3,44%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	108	178	
Mínimo	04/07/2016	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,02%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,28%	3,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,43%	78,92%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,26%	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%	8,60	6,64	0,57	7,74
10,01 - 20%	19,44	14,56	2,92	15,77
20,01 - 30%	23,38	24,96	7,00	25,46
30,01 - 40%	23,73	34,77	10,79	35,30
40,01 - 50%	15,76	44,21	14,76	45,26
50,01 - 60%	7,19	53,95	19,73	55,11
60,01 - 70%	1,90	65,21	20,19	65,13
70,01 - 80%			17,04	75,01
80,01 - 90%			4,54	84,90
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		29,58		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		68,08		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,41%	0,37%	0,37%	0,73%
Tasa anual equivalente	5,93%	4,83%	4,30%	4,37%	8,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,15%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias		0,15%
Canarias	2,76%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,69%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,48%
Cataluña	8,30%	6,03%
Comunidad Valenciana	68,81%	73,37%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	2,13%	2,07%
La Rioja	0,44%	0,14%
Madrid	8,91%	7,26%
Melilla		0,03%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,12%	0,94%
País Vasco	1,01%	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	66	17.973,35	1.416,42	0,00	19.389,77	1,87	1.946.915,00	1.966.304,77	42,36	20,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	6.994,47	582,52	0,00	7.576,99	0,73	354.942,02	362.519,01	7,81	20,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.105,50	126,62	0,00	7.232,12	0,70	39.134,70	46.366,82	1,00	8,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	20.091,56	807,10	0,00	20.898,66	2,01	75.279,66	96.177,52	2,07	8,30
De > 6 a < 12 Meses	9	28.940,77	2.927,88	0,00	31.868,65	3,07	169.837,13	201.705,78	4,35	10,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	10.938,78	841,16	0,00	11.779,94	1,13	48.768,38	60.548,30	1,30	16,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.897,48	2.182,95	0,00	24.080,43	2,32	96.033,00	120.113,43	2,59	24,18
De ≥ 2 Años	46	809.056,38	107.496,67	0,00	916.553,05	88,18	871.088,93	1.787.641,98	38,52	27,25
Subtotal	146	922.998,29	116.381,32	0,00	1.039.379,61	100,00	3.601.998,00	4.641.377,61	100,00	20,88
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	446,07	6,81	0,00	452,88	1,05	0,00	452,88	1,05	0,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	1.514,16	2,57	0,00	1.516,73	3,52	0,00	1.516,73	3,52	0,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	9.778,07	207,15	0,00	9.985,22	23,21	0,00	9.985,22	23,21	13,26
De ≥ 2 Años	4	30.193,98	881,62	0,00	31.075,60	72,22	0,00	31.075,60	72,22	9,56
Subtotal	7	41.932,28	1.098,15	0,00	43.030,43	100,00	0,00	43.030,43	100,00	5,92
Total	153	964.930,57	117.479,47	0,00	1.082.410,04		3.601.998,00	4.684.408,04		20,41