

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
V84126606

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
Calyon  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
Calyon  
Lehman Brothers  
CDC Ixis Capital Markets  
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

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

Línea Liquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0304501002	18/10/2004 2.970	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 297.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,090% (+0,24% desde 13/03/2006) 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/03/2006 13/12/2037 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0304501010	18/10/2004 3.559	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 355.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A3(G) ES0304501028	18/10/2004 1.539	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAAsf	
Serie B ES0304501036	18/10/2004 289	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 28.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Mar/Jun/Sep/Dic		13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AA+ Trimestral AA-sf	
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	39.069,02 18.245.232,34 39,07%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7990% 15/06/2015 81,508828 Bruto 65,207062 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	B Ba2sf BBsf	BBB+ Baa1 BBB+
Serie D ES0304501051	18/10/2004 176	46.614,32 8.204.120,32 46,61%	100.000,00 17.600.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1290% 15/06/2015 137,416426 Bruto 109,933141 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCs	BBB- Baa3 BBB-
Total		26.449.352,66 900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43	
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,62	1,54	1,46	1,40	1,33	1,27	
		Fecha	24/11/2016	23/10/2016	24/09/2016	28/08/2016	03/08/2016	11/07/2016	20/06/2016		
	Amort. final	Años	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76		
		Fecha	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018	13/06/2018	13/03/2018	13/03/2018	13/12/2017		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,26	5,93	5,63	5,35	5,09	4,85	
		Fecha	25/10/2021	15/06/2021	14/02/2021	26/10/2020	15/07/2020	12/04/2020	15/01/2020		
	Amort. final	Años	18,77	18,77	18,77	18,77	18,77	18,77	18,77		
		Fecha	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033	13/12/2033		

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
Clase	Actual		A la emisión	
	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,64%	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	
Serie A2	0,00%	0,00	39,54%	
Serie A3(G)	0,00%	0,00	17,10%	
Serie B	0,00%	0,00	3,21%	7,95%
Serie C	68,98%	18.245.232,34	5,19%	2,76%
Serie D	31,02%	8.204.120,32	0,00%	0,80%
Emisión de Bonos		26.449.352,66		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	
				7.200.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	241.743,06	0,029%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	92.043,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.971,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,929%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Línea Liquidez A3(G)		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		1.620.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/10/2004

NIF  
V84126606

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
Calyon  
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
Calyon  
Lehman Brothers  
CDC Ixis Capital Markets  
UBM-UniCredit Banca Mobiliare

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

Línea Liquidez A3(G)  
Banco Santander

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Depositario Activos  
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	259	2.455
Principal		
Pendiente vencimiento	28.047.293,03	900.005.919,48
Medio	108.290,71	366.601,19
Mínimo	0,00	384,50
Máximo	1.366.164,84	4.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,25%
Mínimo	0,55%	2,36%
Máximo	5,36%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	81	89
Mínimo	17/04/2015	05/11/2004
Máximo	26/03/2034	26/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,04%	33,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,61%	0,95%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,57%	62,84%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,78%	2,34%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	13,91%	36,00%
(C) - Industria manufacturera	6,19%	17,39%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,26%	11,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,06%	8,46%
(I) - Hostelería	9,85%	5,90%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,47%	5,40%
(J) - Información y comunicaciones	11,52%	2,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,70%	2,06%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,42%	1,90%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,36%	1,80%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,01%	1,63%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,83%	1,44%
(S) - Otros servicios	5,77%	1,35%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	1,24%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,37%	0,81%
(P) - Educación	2,22%	0,40%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,33%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,12%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,11%	0,18%	0,61%	1,03%
Tasa anual equivalente	0,00%	1,30%	2,15%	7,10%	11,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,24%	3,69%
Aragón	1,10%	1,04%
Canarias	1,28%	4,38%
Castilla y León	1,91%	1,31%
Castilla-La Mancha	4,11%	3,06%
Cataluña	12,31%	9,86%
Comunidad Valenciana	58,73%	56,65%
Extremadura		0,01%
Galicia	0,26%	0,48%
Islas Baleares	1,73%	3,96%
Madrid	11,11%	10,58%
Murcia	4,75%	3,02%
Navarra	0,27%	0,56%
Pais Vasco	0,23%	1,40%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	14	14.575,17	1.750,11	0,00	16.325,28	0,31	1.651.158,20	1.667.483,48	14,92	
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	14.327,29	1.245,85	0,00	15.573,14	0,30	503.391,02	518.964,16	4,64	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	15.063,22	2.116,97	0,00	17.180,19	0,33	405.901,66	423.081,85	3,79	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	10.825,53	381,86	0,00	11.207,39	0,22	62.984,62	74.192,01	0,66	
De > 6 a < 12 Meses	2	19.740,00	1.117,96	0,00	20.857,96	0,40	88.718,20	109.576,16	0,98	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	54.886,32	5.430,47	0,00	60.316,79	1,16	286.524,00	346.840,79	3,10	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	31.488,55	769,78	0,00	32.258,33	0,62	0,00	32.258,33	0,29	
De ≥ 2 Años	41	4.377.760,54	633.573,45	0,00	5.011.333,99	96,65	2.993.629,95	8.004.963,94	71,62	
Subtotal	76	4.538.666,62	646.386,45	0,00	5.185.053,07	100,00	5.992.307,65	11.177.360,72	100,00	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.191.393,58	12.467,28	0,00	1.203.860,86	41,35	0,00	1.203.860,86	41,35	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	55.733,46	854,37	0,00	56.587,83	1,94	0,00	56.587,83	1,94	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	29.256,95	114,32	0,00	29.371,27	1,01	0,00	29.371,27	1,01	
De ≥ 2 Años	19	1.509.494,85	112.222,94	0,00	1.621.717,79	55,70	0,00	1.621.717,79	55,70	
Subtotal	25	2.785.878,84	125.658,91	0,00	2.911.537,75	100,00	0,00	2.911.537,75	100,00	
Total	101	7.324.545,46	772.045,36	0,00	8.096.590,82		5.992.307,65	14.088.898,47		