

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/10/2004

NIF
V84126606
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

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

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

Línea Liquidez A3(G)

Banco Santander

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositarario 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 Fitch / Moody's / S&P		
		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+ Aaa AA-sf		
Serie C ES0304501044	18/10/2004 467	27.292,04 12.745.382,68 27,29%	100.000,00 46.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,770% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6450 14/03/2016 44.497397 Bruto 36,042892 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba1sf BBSf 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	0,9750% 14/03/2016 114.884876 Bruto 93,056750 Neto	13/12/2037 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf Ca CCCSf BBB-		
Total		20.949.503,00 900.000.000,00								

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	Con	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016
Sin	Vida media	Años	1,35	1,29	1,24	1,19	1,14	1,10	1,06	
	Amort. final	Años	20/04/2017	30/03/2017	10/03/2017	20/02/2017	02/02/2017	18/01/2017	03/01/2017	
Serie D	Con	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Años	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	13/03/2016	
Sin	Vida media	Años	5,79	5,48	5,20	4,94	4,71	4,49	4,28	
	Amort. final	Años	26/09/2021	06/06/2021	24/02/2021	21/11/2020	27/08/2020	07/06/2020	24/03/2020	
			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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	89,64%	806.800.000,00	11,16%
Serie A1	0,00%	0,00	33,00%	297.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	39,54%	355.900.000,00	
Serie A3(G)	0,00%	0,00	17,10%	153.900.000,00	
Serie B	0,00%	0,00	3,21%	28.900.000,00	7,95%
Serie C	60,84%	12.745.382,68	39,16%	46.700.000,00	2,76%
Serie D	39,16%	8.204.120,32	0,00%	17.600.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		20.949.503,00		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	7.200.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		0,00		153.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés		
Cuenta de Tesorería	1.129.413,96	0,00%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	54.173,28			
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.087,75			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	1,475%	
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	0,00		
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado		
COG *	0,00			
Efectivo		990.000,00		
Valores		0,00		

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
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

Línea Liquidez A3(G)
Banco Santander

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	220	2.455	
Principal			
Pendiente vencimiento	21.387.075,35	900.005.919,48	
Medio	97.213,98	366.601,19	
Mínimo	0,00	384,50	
Máximo	1.279.498,98	4.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,19%	3,25%	
Mínimo	0,33%	2,36%	
Máximo	5,15%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	77	89	
Mínimo	10/02/2016	05/11/2004	
Máximo	26/03/2034	26/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,74%	33,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,95%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,68%	62,84%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	2,34%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,58%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,00%	36,00%	
(C) - Industria manufacturera	6,14%	17,39%	
(L) - Actividades inmobiliarias	18,86%	11,18%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,91%	8,46%	
(I) - Hostelería	10,18%	5,90%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,67%	5,40%	
(J) - Información y comunicaciones	12,20%	2,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,75%	2,06%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,44%	1,90%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,52%	1,80%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,63%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,43%	1,44%	
(S) - Otros servicios	6,19%	1,35%	
(B) - Industrias extractivas	0,07%	1,24%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,42%	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%	1,18%	0,74%	0,59%	1,01%
Tasa anual equivalente	0,00%	13,24%	8,48%	6,85%	11,45%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,54%	3,69%	
Aragón	1,28%	1,04%	
Canarias	1,30%	4,38%	
Castilla y León	1,55%	1,31%	
Castilla-La Mancha	4,57%	3,06%	
Cataluña	13,31%	9,86%	
Comunidad Valenciana	57,13%	56,65%	
Extremadura		0,01%	
Galicia	0,25%	0,48%	
Islas Baleares	0,95%	3,96%	
Madrid	11,78%	10,58%	
Murcia	4,79%	3,02%	
Navarra	0,31%	0,56%	
País Vasco	0,22%	1,40%	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	15	18.694,86	756,14	0,00	19.451,00	0,35	741.300,94	760.751,94	7,66	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	3.490,94	88,06	0,00	3.579,00	0,06	49.413,31	52.992,31	0,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	8.644,21	710,94	0,00	9.355,15	0,17	152.635,55	161.990,70	1,63	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	20.561,01	1.739,46	0,00	22.300,47	0,40	389.053,20	411.353,67	4,14	
De > 6 a < 12 Meses	1	18.304,24	3.137,60	0,00	21.441,84	0,38	271.663,26	293.105,10	2,95	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	39.901,25	1.644,41	0,00	41.545,66	0,74	144.190,21	185.735,87	1,87	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	95.811,52	4.858,15	0,00	100.669,67	1,80	151.265,78	251.935,45	2,54	
De ≥ 2 Años	41	4.734.819,96	651.848,73	0,00	5.386.668,69	96,10	2.424.150,36	7.810.819,05	78,67	
Subtotal	68	4.940.227,99	664.783,49	0,00	5.605.011,48	100,00	4.323.672,61	9.928.684,09	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	1.227.221,54	22.011,79	0,00	1.249.233,33	43,06	0,00	1.249.233,33	43,06	
De ≥ 2 Años	21	1.538.751,80	113.265,13	0,00	1.652.016,93	56,94	0,00	1.652.016,93	56,94	
Subtotal	24	2.765.973,34	135.276,92	0,00	2.901.250,26	100,00	0,00	2.901.250,26	100,00	
Total	92	7.706.201,33	800.060,41	0,00	8.506.261,74		4.323.672,61	12.829.934,35		