

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Entidad Aseguradora
Bankia

Colocadores
Bankia
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío 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 / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339735005	28/09/2007 2.291		100.000,00 229.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/06/2015 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/06/2015 "Pass-Through"	AAA AAA	AAA AAA
Serie A2 ES0339735013	28/09/2007 5.820		100.000,00 582.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	29/06/2015 Bruto Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf AA-sf	AAA AAA
Serie A3(G) ES0339735021	28/09/2007 1.189	21.748,25 25.858.669,25 21,75%	100.000,00 118.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0510% 29/06/2015 2.896142 Bruto 2,316914 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A+sf	AAA AAA
Serie B ES0339735039	28/09/2007 475		100.000,00 47.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,600% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6210% 29/06/2015 162,150000 Bruto 129,720000 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf Dsf	A- A-
Serie C ES0339735047	28/09/2007 225		100.000,00 22.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+1,200% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2210% 29/06/2015 318,816667 Bruto 255,053334 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Dsf	BBB- BB
Serie D ES0339735054	28/09/2007 270		100.000,00 27.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0210% 29/06/2015 1.049,927778 Bruto 839,942222 Neto	27/09/2045 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C Dsf	CC CCC-
Total		122.858.669,25	1.027.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A3(G)	% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,43	1,61
	% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,96	0,89	0,83	0,78	0,73	0,70	0,67	0,63
	Amort. final	Fecha 12/03/2016	16/02/2016	25/01/2016	07/01/2016	20/12/2015	07/12/2015	25/11/2015	10/11/2015	1,00
Serie B	Sin amortización opcional *		Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,96	0,89	0,83	0,78	0,73	0,70	0,67	0,63
	Amort. final	Fecha 12/03/2016	16/02/2016	25/01/2016	07/01/2016	20/12/2015	07/12/2015	25/11/2015	12/11/2015	1,25
Serie C	Sin amortización opcional *		Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67
Serie D	Sin amortización opcional *		Años 3,87	3,60	3,35	3,14	2,94	2,76	2,60	2,46
	Amort. final	Fecha 07/02/2019	30/10/2018	01/08/2018	14/05/2018	04/03/2018	29/12/2017	01/11/2017	11/09/2017	4,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 6,51	6,01	5,51	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25
	Amort. final	Fecha 27/09/2021	27/03/2021	27/09/2020	27/06/2020	27/03/2020	27/12/2019	27/09/2019	27/06/2019	1,00
Serie A3(G)	Sin amortización opcional *		Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,98	9,32	8,73	8,20	7,72	7,29	6,89	6,53
	Amort. final	Fecha 17/03/2025	17/07/2024	16/12/2023	05/06/2023	12/12/2022	07/07/2022	13/02/2022	04/10/2021	26,27
Serie B	Sin amortización opcional *		Años 26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
	Amort. final	Fecha 27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	1,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67
Serie C	Sin amortización opcional *		Años 26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
	Amort. final	Fecha 27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	1,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67
Serie D	Sin amortización opcional *		Años 26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
	Amort. final	Fecha 27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	27/06/2041	1,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 1,76	1,76	1,51	1,51	1,25	1,25	1,25	1,00
	Amort. final	Fecha 27/12/2016	27/12/2016	27/09/2016	27/09/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/06/2016	27/03/2016	0,67

* 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
Clase A	21,05%	25.858.669,25	73,02%	90,56%	930.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	22,31%	229.100.000,00		
Serie A2	0,00%	0,00	56,67%	582.000.000,00		
Serie A3(G)	21,05%	25.858.669,25	11,58%	118.900.000,00		
Serie B	38,66%	47.500.000,00	23,47%	4,63%	4.950.000,00	4,95%
Serie C	18,31%	22.500.000,00	0,00%	2,19%	22.500.000,00	2,70%
Serie D	21,98%	27.000.000,00	2,63%		27.000.000,00	
Emisión de Bonos		122.858.669,25		1.027.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	2,70%	27.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.636.205,62	0,025%
Ppales. cobrados ples de ingreso		135.061,55	
Ints. cobrados ples de ingreso		7.512,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2007

NIF
V85220887

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Entidad Aseguradora
Bankia

Colocadores
Bankia
Deutsche Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
BNP Paribas

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	823	2.856	
Principal			
Pendiente vencimiento	107.486.957,73	1.000.029.080,53	
Medio	130.603,84	350.150,24	
Mínimo	0,00	96,03	
Máximo	3.612.693,92	5.590.384,62	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,29%	5,11%	
Mínimo	0,50%	3,90%	
Máximo	5,06%	8,87%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	94	
Mínimo	10/05/2015	05/10/2007	
Máximo	07/07/2041	07/07/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,59%	29,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,41%	70,11%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,45%	0,44%	0,65%	0,99%
Tasa anual equivalente	1,57%	5,31%	5,19%	7,48%	11,22%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	12,74%	42,26%
(C) - Industria manufacturera	15,19%	13,38%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,23%	11,53%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,93%	7,23%
(I) - Hostelería	11,75%	5,30%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,68%	4,89%
(J) - Información y comunicaciones	9,66%	4,11%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,03%	2,68%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,63%	2,29%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,08%	1,90%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,82%	1,50%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,79%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,86%	0,52%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,20%	0,46%
(S) - Otros servicios	1,17%	0,42%
(P) - Educación	0,87%	0,39%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,22%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	0,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,12%	4,85%
Aragón	1,25%	1,85%
Asturias	0,93%	0,68%
Canarias	5,52%	2,31%
Cantabria	0,04%	0,56%
Castilla y León	2,21%	3,99%
Castilla-La Mancha	3,06%	4,02%
Cataluña	16,11%	10,33%
Ceuta		0,46%
Comunidad Valenciana	46,18%	54,53%
Extremadura	0,21%	0,44%
Galicia	1,86%	2,20%
Islas Baleares	4,88%	2,85%
La Rioja	0,56%	0,40%
Madrid	9,55%	7,13%
Murcia	2,37%	2,47%
Navarra	0,64%	0,59%
País Vasco	0,51%	0,34%

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	33	29.657,21	4.569,98	0,00	34.227,19	0,15	3.748.437,78	3.782.664,97	7,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	61.369,44	5.599,13	0,00	66.968,57	0,29	2.556.937,70	2.623.906,27	4,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	46.952,01	11.954,74	0,00	58.906,75	0,26	2.268.123,74	2.327.030,49	4,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	39.042,26	6.255,70	0,00	45.297,96	0,20	1.040.304,57	1.085.602,53	2,04
De > 6 a < 12 Meses	13	376.678,35	39.939,12	0,00	416.617,47	1,83	3.391.100,94	3.807.718,41	7,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	464.801,36	56.036,22	0,00	520.837,58	2,29	2.893.497,17	3.414.334,75	6,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	125.082,59	12.867,45	0,00	137.950,04	0,61	365.865,30	503.815,34	0,95
De ≥ 2 Años	192	19.243.058,11	2.214.152,28	0,00	21.457.210,39	94,37	14.252.511,47	35.709.721,86	67,05
Subtotal	289	20.386.641,33	2.351.374,62	0,00	22.738.015,95	100,00	30.516.778,67	53.254.794,62	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	74.886,61	167,39	0,00	75.054,00	1,45	0,00	75.054,00	1,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	23.037,81	111,10	0,00	23.148,91	0,45	0,00	23.148,91	0,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	21.540,18	117,11	0,00	21.657,29	0,42	0,00	21.657,29	0,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	839.091,66	6.120,73	0,00	845.212,39	16,31	0,00	845.212,39	16,31
De > 6 a < 12 Meses	12	734.434,47	8.455,99	0,00	742.890,46	14,34	0,00	742.890,46	14,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	234.726,10	4.184,97	0,00	238.911,07	4,61	0,00	238.911,07	4,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	423.064,50	11.051,71	0,00	434.116,21	8,38	0,00	434.116,21	8,38
De ≥ 2 Años	33	2.646.169,92	154.333,51	0,00	2.800.503,43	54,05	0,00	2.800.503,43	54,05
Subtotal	78	4.996.951,25	184.542,51	0,00	5.181.493,76	100,00	0,00	5.181.493,76	100,00
Total	367	25.383.592,58	2.535.917,13	0,00	27.919.509,71		30.516.778,67	58.436.288,38	