

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

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
Credit Suisse International

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0312884002	17/04/2003 9.605	13.000,70 124.871.723,50 13,00%	100.000,00 960.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,270% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2180% 18/01/2016 7,16 Bruto 5,76 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf A+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312884010	17/04/2003 245	32.787,66 8.032.976,70 32,79%	100.000,00 24.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5980% 18/01/2016 49,56 Bruto 39,90 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAsf Baa1sf BBB+sf	A A2 A
Serie C ES0312884028	17/04/2003 150	32.787,66 4.918.149,00 32,79%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,250% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1980% 18/01/2016 99,29 Bruto 79,93 Neto	18/04/2035 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf BB+sf	BBB Baa2 BBB
Total		137.822.849,20	1.000.000.000,00						

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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,09	1,90	1,71	1,70	1,68	1,49	1,48
		Fecha	29/11/2017	21/11/2017	13/09/2017	04/07/2017	29/06/2017	23/06/2017	16/04/2017	12/04/2017	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	18/04/2018	18/04/2018	18/01/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/10/2017	18/07/2017	18/07/2017	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,53	4,32	4,12	3,94	3,77	3,61	3,46
		Fecha	21/07/2020	29/04/2020	12/02/2020	02/12/2019	28/09/2019	25/07/2019	28/05/2019	04/04/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,75	11,28	11,01	10,50	10,26	10,01	9,50
		Fecha	18/10/2027	18/07/2027	18/01/2027	18/10/2026	18/04/2026	18/01/2026	18/10/2025	18/04/2025	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	18/04/2018	18/04/2018	18/01/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/10/2017	18/07/2017	18/07/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	18/04/2018	18/04/2018	18/01/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/10/2017	18/07/2017	18/07/2017	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,89	12,52	12,16	11,81	11,45	11,11	10,78
		Fecha	18/01/2029	05/09/2028	24/04/2028	13/12/2027	05/08/2027	29/03/2027	24/11/2026	26/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,26	14,01	13,76	13,26	13,01	12,76	12,26
		Fecha	18/04/2030	18/01/2030	18/10/2029	18/07/2029	18/01/2029	18/10/2028	18/07/2028	18/01/2028	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	18/04/2018	18/04/2018	18/01/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/10/2017	18/07/2017	18/07/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	18/04/2018	18/04/2018	18/01/2018	18/10/2017	18/10/2017	18/10/2017	18/07/2017	18/07/2017	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,65	15,47	15,28	15,07	14,85	14,61	14,36	14,09
		Fecha	07/06/2031	03/04/2031	23/01/2031	09/11/2030	20/08/2030	25/05/2030	22/02/2030	17/11/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		Fecha	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	18/10/2032	

* 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	90,60%	124.871.723,50	13,03%	96,05%	960.500.000,00
Serie B	5,83%	8.032.976,70	7,20%	2,45%	24.500.000,00
Serie C	3,57%	4.918.149,00	3,63%	1,50%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		137.822.849,20			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	3,63%	5.000.000,00	0,90%		9.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.550.953,89	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	344.318,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.049,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.000.000,00	0,948%
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	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.220	14.724	
Principal			
Pendiente vencimiento	138.362.479,65	1.000.011.381,36	
Medio	32.787,32	67.917,10	
Mínimo	0,00	44,03	
Máximo	170.499,49	294.778,68	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,28%	4,24%	
Mínimo	0,46%	3,00%	
Máximo	3,41%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	140	262	
Mínimo	05/11/2015	01/05/2003	
Máximo	14/11/2032	14/11/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,26%	0,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	5,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,44%	82,98%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	11,19%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,29%	0,00%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,32	6,78	0,23	7,30
10,01 - 20%	8,13	15,56	0,86	15,81
20,01 - 30%	15,47	25,16	1,99	25,69
30,01 - 40%	21,18	34,55	3,40	35,47
40,01 - 50%	26,69	45,33	6,65	45,38
50,01 - 60%	25,07	54,47	10,10	55,47
60,01 - 70%	0,14	60,30	14,93	65,54
70,01 - 80%			32,43	76,26
80,01 - 90%			29,38	83,99
90,01 - 100%			0,01	93,34
Medio ponderado	38,54		69,70	
Mínimo	0,00		0,07	
Máximo	60,47		94,75	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/04/2003

NIF
V83624684

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Bankia

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Foncier
JP Morgan

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
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bankia

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,20%	0,19%	0,28%	0,74%
Tasa anual equivalente	2,98%	2,37%	2,26%	3,33%	8,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,66%	2,41%
Aragón	0,88%	0,92%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	4,92%	4,07%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	0,68%	1,09%
Castilla-La Mancha	4,16%	3,79%
Cataluña	10,32%	9,03%
Comunidad Valenciana	50,97%	54,03%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,61%	0,49%
Islas Baleares	3,58%	4,35%
La Rioja	0,04%	0,03%
Madrid	18,44%	17,44%
Murcia	0,96%	0,82%
Navarra	0,47%	0,55%
Pais Vasco	1,16%	0,89%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	110	19.163,61	2.804,47	0,00	21.968,08	2,81	3.691.158,31	3.713.126,39	45,88	28,81	
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	11.502,81	1.620,34	0,00	13.123,15	1,68	849.564,89	862.688,04	10,66	32,06	
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	8.949,47	1.488,19	0,00	10.437,66	1,33	508.921,35	519.359,01	6,42	31,65	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	12.323,81	2.146,86	0,00	14.470,67	1,85	341.945,68	356.416,35	4,40	31,70	
De > 6 a < 12 Meses	12	21.492,45	2.988,84	0,00	24.481,29	3,13	268.941,91	293.423,20	3,63	30,09	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	18.987,67	5.036,18	0,00	24.023,85	3,07	190.472,72	214.496,57	2,65	44,07	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	17.849,79	3.949,26	0,00	21.799,05	2,78	129.239,67	151.038,72	1,87	40,56	
De ≥ 2 Años	46	487.154,87	165.639,81	0,00	652.794,68	83,36	1.329.966,89	1.982.761,57	24,50	48,27	
Subtotal	226	597.424,48	185.673,95	0,00	783.098,43	100,00	7.310.211,42	8.093.309,85	100,00	33,33	
Dudosos (subjettivos)											
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	28.110,70	215,03	0,00	28.325,73	23,73	0,00	28.325,73	23,73	12,18	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	16.125,88	38,20	0,00	16.164,08	13,54	0,00	16.164,08	13,54	20,68	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	12.619,24	437,81	0,00	13.057,05	10,94	0,00	13.057,05	10,94	4,46	
De ≥ 2 Años	5	59.311,51	2.490,96	0,00	61.802,47	51,78	0,00	61.802,47	51,78	10,59	
Subtotal	10	116.167,33	3.182,00	0,00	119.349,33	100,00	0,00	119.349,33	100,00	10,05	
Total	236	713.591,81	188.855,95	0,00	902.447,76		7.310.211,42	8.212.659,18		32,24	