

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Cuenta Amortización
Bankia

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov		20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	12.230,18 218.137.490,48 12,23%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 22/05/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2017 "Pass-Through" Secuencial	AA+sf Aa2sf AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	26.217,07 31.355.615,72 26,22%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3220% 22/05/2017 21,34 Bruto 17,29 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf AA-sf	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	26.217,07 12.269.588,76 26,22%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,9720% 22/05/2017 64,42 Bruto 52,18 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A2sf A+sf	BBB- Baa2 BBB
Total		261.762.694,96	2.080.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,69
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,53	1,52	1,32	1,31	1,29
		Amort. final	Fecha	15/11/2018	03/09/2018	29/08/2018	17/06/2018	14/06/2018	06/06/2018
		Amort. final	Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2019	20/11/2018	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/08/2018
		Amort. final	Fecha	4,17	3,96	3,77	3,59	3,42	3,27
		Amort. final	Fecha	22/04/2021	04/02/2021	25/11/2020	21/09/2020	22/07/2020	04/04/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,50	9,25	8,75	8,50	7,75
		Amort. final	Fecha	20/11/2026	20/08/2026	20/05/2026	20/11/2025	20/08/2025	20/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	20/02/2019	20/11/2018	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/08/2018
		Amort. final	Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/02/2019	20/11/2018	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/08/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,49	11,14	10,79	10,45	10,11	9,47
		Amort. final	Fecha	16/08/2028	08/04/2028	03/12/2027	30/03/2027	01/12/2026	07/08/2026
		Amort. final	Fecha	13,50	13,25	13,01	12,76	12,25	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2030	20/05/2030	20/02/2030	20/11/2029	20/05/2029	20/02/2029
		Amort. final	Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	20/02/2019	20/11/2018	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/08/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	14,55	14,35	14,15	13,92	13,44
		Amort. final	Fecha	10/11/2031	05/09/2031	26/06/2031	11/04/2031	20/01/2031	28/07/2030
		Amort. final	Fecha	16,25	16,25	16,25	16,25	16,25	16,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033	20/05/2033
		Amort. final	Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	20/02/2019	20/11/2018	20/11/2018	20/08/2018	20/08/2018	20/08/2018

* 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	
Clase A	83,33%	218.137.490,48	24,59%	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%	
Serie A1	0,00%	0,00		6,25%	130.000.000,00		
Serie A2	83,33%	218.137.490,48		85,75%	1.783.600.000,00		
Serie B	11,98%	31.355.615,72	12,61%	5,75%	119.600.000,00	4,15%	
Serie C	4,69%	12.269.588,76	7,92%	2,25%	46.800.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		261.762.694,96			2.080.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,92%	20.740.437,07		1,90%	39.520.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.810.875,51	-0,329%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		512.051,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.145,77	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		20.800.000,00	5,645%
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			

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
V83829614

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Cuenta Amortización
Bankia

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.502	27.536
Principal		
Pendiente vencimiento	263.191.972,50	2.080.009.215,99
Medio	35.082,91	75.537,81
Mínimo	0,00	0,09
Máximo	192.516,56	348.106,76
Interés nominal		
Medio ponderado	0,96%	3,57%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,50%	7,38%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	138	263
Mínimo	01/03/2017	24/01/2004
Máximo	12/08/2033	10/08/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,49%	0,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	1,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,38%	87,65%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	9,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,13%	0,00%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,07%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,35%	0,32%	0,30%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,57%	4,14%	3,79%	3,57%	8,27%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,40	6,57	0,06	8,29
10,01 - 20%	7,18	15,81	0,49	16,29
20,01 - 30%	13,19	25,27	1,35	25,59
30,01 - 40%	16,30	35,14	2,69	35,55
40,01 - 50%	20,83	45,02	4,79	45,37
50,01 - 60%	28,13	55,19	7,23	55,51
60,01 - 70%	11,98	62,36	11,29	65,48
70,01 - 80%			16,91	75,59
80,01 - 90%			23,24	85,56
90,01 - 100%			31,94	95,04
Medio ponderado	42,72		78,00	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	65,75		99,99	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	2,26%
Aragón	0,88%	0,80%
Asturias	0,07%	0,04%
Canarias	3,67%	3,27%
Cantabria	0,03%	0,07%
Castilla y León	0,72%	1,19%
Castilla-La Mancha	3,18%	2,59%
Cataluña	9,92%	8,69%
Comunidad Valenciana	54,00%	58,98%
Extremadura	0,06%	0,02%
Galicia	0,45%	0,52%
Islas Baleares	3,98%	3,61%
La Rioja	0,23%	0,14%
Madrid	16,85%	14,80%
Murcia	1,55%	1,23%
Navarra	0,64%	1,03%
País Vasco	1,38%	0,76%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	256	60.223,21	6.140,81	0,00	66.364,02	3,17	9.025.671,06	9.092.035,08	52,72	35,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	18.902,79	1.864,21	0,00	20.767,00	0,99	1.296.043,96	1.316.810,96	7,64	41,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	11.838,55	1.444,36	0,00	13.282,91	0,63	630.188,48	643.471,39	3,73	44,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	28.060,00	2.166,30	0,00	30.226,30	1,44	600.284,72	630.511,02	3,66	31,88
De > 6 a < 12 Meses	10	32.043,38	3.085,25	0,00	35.128,63	1,68	334.552,16	369.680,79	2,14	39,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	38.462,97	2.068,42	0,00	40.531,39	1,93	124.606,05	165.137,44	0,96	21,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	106.569,28	17.621,71	0,00	124.190,99	5,93	611.988,43	736.179,42	4,27	40,23
De ≥ 2 Años	87	1.456.216,47	308.258,45	0,00	1.764.474,92	84,22	2.526.865,07	4.291.339,99	24,88	44,91
Subtotal	442	1.752.316,65	342.649,51	0,00	2.094.966,16	100,00	15.150.199,93	17.245.166,09	100,00	38,27
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	34.298,06	119,25	0,00	34.417,31	12,40	0,00	34.417,31	12,40	27,20
De > 6 a < 12 Meses	1	9.962,22	122,98	0,00	10.085,20	3,63	0,00	10.085,20	3,63	12,83
De ≥ 2 Años	5	221.484,11	11.668,53	0,00	233.152,64	83,97	0,00	233.152,64	83,97	30,74
Subtotal	7	265.744,39	11.910,76	0,00	277.655,15	100,00	0,00	277.655,15	100,00	28,82
Total	449	2.018.061,04	354.560,27	0,00	2.372.621,31		15.150.199,93	17.522.821,24		38,08