

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación

AI/AF 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

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 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 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	17.129,42 286.095.572,84 17,13%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 27/11/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/11/2017 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	32.877,00 13.117.923,00 32,88%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,0610% 27/11/2017 5,236576 Bruto 4,241627 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Aa2sf A+sf	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	32.873,55 7.823.904,90 32,87%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,4510% 27/11/2017 38,712258 Bruto 31,356929 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba1sf BB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	32.882,11 5.294.019,71 32,88%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1710% 27/11/2017 186,399548 Bruto 150,983634 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf B-sf	BB+ Ba2 BB
Total		312.331.420,45	1.900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,19	2,99	2,80	2,60	2,57	2,38	2,20	2,18
		Amort. final	Años	Fecha	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/08/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	Fecha	12/08/2023	09/05/2023	10/02/2023	19/11/2022	01/09/2022	20/06/2022	11/04/2022	05/02/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52
		Amort. final	Años	Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	01/11/2020	19/08/2020	10/06/2020	01/04/2020	19/03/2020	12/01/2020	07/11/2019	28/10/2019
		Amort. final	Años	Fecha	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/08/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020
		Amort. final	Años	Fecha	12/08/2023	09/05/2023	10/02/2023	19/11/2022	01/09/2022	20/06/2022	11/04/2022	05/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52
		Amort. final	Años	Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,19	2,99	2,80	2,60	2,57	2,38	2,20	2,18
		Amort. final	Años	Fecha	01/11/2020	19/08/2020	10/06/2020	01/04/2020	19/03/2020	12/01/2020	07/11/2019	28/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	25/08/2021	25/05/2021	25/02/2021	25/11/2020	25/11/2020	25/08/2020	25/05/2020	25/05/2020

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% MC	
Clase A	91,60%	286.095.572,84	10,54%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	91,60%	286.095.572,84		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	4,20%	13.117.923,00	6,34%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	2,51%	7.823.904,90	3,83%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	1,70%	5.294.019,71	2,13%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		312.331.420,45			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,13%	6.650.000,00		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.881.115,51	-0,328%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		246.383,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.623,79	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.650.000,00	1,172%
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: 31/08/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.505	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	315.886.551,77	1.900.030.732,91
Medio	42.090,15	85.081,08
Mínimo	0,00	16,21
Máximo	241.399,50	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	0,79%	3,19%
Mínimo	0,00%	2,00%
Máximo	2,24%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	150	279
Mínimo	01/09/2017	05/08/2004
Máximo	19/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,70%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,31%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,99%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,43%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,73	6,36	0,08	7,95
10,01 - 20%	8,21	15,87	0,66	16,20
20,01 - 30%	19,17	25,54	1,91	25,81
30,01 - 40%	22,32	35,39	4,12	35,60
40,01 - 50%	28,78	45,12	7,77	45,47
50,01 - 60%	17,75	53,49	12,49	55,26
60,01 - 70%	1,04	60,77	20,38	65,75
70,01 - 80%			38,52	75,90
80,01 - 90%			10,87	84,94
90,01 - 100%			3,19	92,30
Medio ponderado		37,39		67,34
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		62,08		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,29%	0,27%	0,31%	0,62%
Tasa anual equivalente	2,91%	3,47%	3,20%	3,70%	7,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,32%
Aragón	0,59%	0,54%
Asturias	0,02%	0,05%
Canarias	8,71%	7,41%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	1,36%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,60%
Cataluña	9,83%	9,28%
Comunidad Valenciana	41,72%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,80%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	17,80%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,96%	2,64%
Navarra	0,86%	1,23%
País Vasco	2,31%	1,79%

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	197	48.996,73	5.172,39	0,00	54.169,12	2,14	9.157.819,65	9.211.988,77	44,46	31,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	19.279,33	2.358,04	0,00	21.637,37	0,85	1.843.039,21	1.864.676,58	9,00	39,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	15.568,74	1.811,41	0,00	17.380,15	0,69	927.409,09	944.789,24	4,56	39,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	28.425,08	1.883,97	0,00	30.309,05	1,20	650.085,10	680.394,15	3,28	29,11
De > 6 a < 12 Meses	15	46.861,32	5.056,41	0,00	51.917,73	2,05	606.263,61	658.181,34	3,18	31,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	53.330,91	5.342,41	0,00	58.673,32	2,32	411.960,68	470.634,00	2,27	38,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	37.012,80	3.951,40	0,00	40.964,20	1,62	181.439,54	222.403,74	1,07	34,22
De ≥ 2 Años	108	1.823.992,03	433.181,49	0,00	2.257.173,52	89,14	4.410.179,02	6.667.352,54	32,18	46,73
Subtotal	405	2.073.466,94	458.757,52	0,00	2.532.224,46	100,00	18.188.195,90	20.720.420,36	100,00	36,46
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.988,64	35,39	0,00	3.024,03	0,47	0,00	3.024,03	0,47	1,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	73.252,32	462,06	0,00	73.714,38	11,45	0,00	73.714,38	11,45	33,32
De > 6 a < 12 Meses	5	45.866,64	494,99	0,00	46.361,63	7,20	0,00	46.361,63	7,20	7,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	42.007,32	497,33	0,00	42.504,65	6,60	0,00	42.504,65	6,60	12,97
De ≥ 2 Años	17	455.155,11	23.249,00	0,00	478.404,11	74,29	0,00	478.404,11	74,29	22,40
Subtotal	28	619.270,03	24.738,77	0,00	644.008,80	100,00	0,00	644.008,80	100,00	18,64
Total	433	2.692.736,97	483.496,29	0,00	3.176.233,26		18.188.195,90	21.364.429,16		35,44