

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	26.029,43 406.501.608,31 26,03%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1950% 26/01/2015 12,830340 Bruto 10,135969 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2015 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3150% 26/01/2015 79,625000 Bruto 62,903750 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Baa2sf	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5350% 26/01/2015 135,236111 Bruto 106,836528 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba3sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8350% 26/01/2015 463,847222 Bruto 366,439305 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf B3sf	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5850% 26/01/2015 845,995230 Bruto 668,336232 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2015 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Casf	n.c. Caa2
Total		522.901.610,80	1.680.100.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,72	5,28	4,91	4,58	4,29	4,01	3,76	3,53	
		Fecha	14/07/2020	04/02/2020	24/09/2019	27/05/2019	07/02/2019	30/10/2018	30/07/2018	06/05/2018		
		Amort. final	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,74	5,34	4,99	4,67	4,38	4,12	3,89	
		Fecha	29/12/2020	21/07/2020	28/02/2020	21/10/2019	28/06/2019	14/03/2019	10/12/2018	15/09/2018		
		Amort. final	Años	13,75	13,25	12,50	12,00	11,25	10,75	10,25	9,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	25/01/2021	
		Amort. final	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,53	14,98	14,41	13,84	13,27	12,72	12,18	11,65	
		Fecha	05/05/2030	14/10/2029	20/03/2029	25/08/2028	31/01/2028	13/07/2027	28/12/2026	19/06/2026		
		Amort. final	Años	17,51	17,26	16,75	16,26	15,75	15,26	14,75	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	25/01/2021	
		Amort. final	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,15	17,84	17,48	17,08	16,64	16,18	15,69	15,19	
		Fecha	14/12/2032	22/08/2032	14/04/2032	21/11/2031	14/06/2031	26/12/2030	30/06/2030	31/12/2029		
		Amort. final	Años	18,76	18,51	18,26	18,01	17,51	17,26	16,75	16,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	25/01/2021	
		Amort. final	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	19,15	19,01	18,85	18,67	18,44	18,20	17,92	
		Fecha	27/01/2034	15/12/2033	26/10/2033	28/08/2033	21/06/2033	02/04/2033	02/01/2033	23/09/2032		
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
		Fecha	25/04/2025	25/07/2024	25/01/2024	25/07/2023	25/01/2023	25/07/2022	25/01/2022	25/07/2021	25/01/2021	
		Amort. final	Años	10,50	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
		Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	

* 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	% MC	A la emisión		% MC
Serie A	77,74%	406.501.608,31	22,14%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	11,51%	60.200.000,00	9,98%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	2,85%	14.900.000,00	6,96%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	2,52%	13.200.000,00	4,30%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	5,37%	28.100.002,49		1,79%	30.100.000,00	
Emisión de Bonos		522.901.610,80			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	4,30%	21.257.087,81		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.065.443,11	0,085%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		478.889,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.515,16	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
V84322205

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

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
Deutsche Bank

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	7.026	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	506.115.797,49	1.650.061.193,12
Medio	72.034,70	113.429,66
Mínimo	0,00	1,24
Máximo	492.984,33	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,26%
Mínimo	0,81%	2,36%
Máximo	3,09%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	204	311
Mínimo	01/11/2014	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,96%	99,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,57	7,02	0,02	6,60
10,01 - 20%	2,70	15,75	0,33	15,91
20,01 - 30%	6,89	25,56	1,05	25,78
30,01 - 40%	10,77	35,28	2,57	35,83
40,01 - 50%	16,00	45,18	5,02	45,40
50,01 - 60%	24,58	55,51	8,23	55,35
60,01 - 70%	22,92	64,12	14,33	65,97
70,01 - 80%	15,57	73,90	31,56	76,34
80,01 - 90%			15,49	84,81
90,01 - 100%			21,40	95,98
Medio ponderado	53,10			75,31
Mínimo	0,00			0,00
Máximo	78,34			100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,42%	0,33%	0,32%	0,70%
Tasa anual equivalente	6,03%	4,91%	3,91%	3,73%	8,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,10%	7,66%
Aragón	1,30%	1,72%
Asturias	0,09%	0,12%
Canarias	8,95%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,09%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,54%
Cataluña	12,31%	12,92%
Comunidad Valenciana	36,49%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,92%	1,60%
Islas Baleares	4,58%	4,69%
La Rioja	0,58%	0,59%
Madrid	15,12%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	4,05%	3,46%
Navarra	1,28%	1,38%
País Vasco	1,22%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	227	55.634,64	15.950,31	0,00	71.584,95	1,91	17.996.411,42	18.067.996,37	31,42	48,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	49.335,02	16.027,23	0,00	65.362,25	1,74	7.345.106,30	7.410.468,55	12,89	52,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	43.432,58	13.530,54	0,00	56.963,12	1,52	3.539.593,43	3.596.556,55	6,26	52,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	75.786,41	22.431,59	0,00	98.218,00	2,62	3.508.932,45	3.607.150,45	6,27	52,50
De > 6 a < 12 Meses	54	177.506,41	56.039,74	0,00	233.546,15	6,22	4.545.361,51	4.778.907,66	8,31	55,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	197.354,29	72.231,96	0,00	269.586,25	7,19	3.208.204,40	3.477.790,65	6,05	57,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	174.949,90	72.376,37	0,00	247.326,27	6,59	2.238.625,70	2.486.951,97	4,33	62,58
De ≥ 2 Años	167	1.606.756,49	1.102.687,56	0,00	2.709.444,05	72,21	11.362.445,31	14.071.889,36	24,47	56,66
Subtotal	692	2.380.755,74	1.371.275,30	0,00	3.752.031,04	100,00	53.745.680,52	57.497.711,56	100,00	52,98
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	123.023,06	194,35	0,00	123.217,41	3,62	0,00	123.217,41	3,62	20,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	179.582,94	1.055,92	0,00	180.638,86	5,30	0,00	180.638,86	5,30	25,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	460.029,47	3.808,87	0,00	463.838,34	13,61	0,00	463.838,34	13,61	25,57
De > 6 a < 12 Meses	18	452.239,38	7.971,25	0,00	460.210,63	13,51	0,00	460.210,63	13,51	18,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	381.478,08	8.807,69	0,00	390.285,77	11,45	0,00	390.285,77	11,45	17,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	363.564,53	13.574,00	0,00	377.138,53	11,07	0,00	377.138,53	11,07	27,54
De ≥ 2 Años	35	1.309.082,23	102.730,49	0,00	1.411.812,72	41,44	0,00	1.411.812,72	41,44	26,74
Subtotal	99	3.268.999,69	138.142,57	0,00	3.407.142,26	100,00	0,00	3.407.142,26	100,00	23,56
Total	791	5.649.755,43	1.509.417,87	0,00	7.159.173,30		53.745.680,52	60.904.853,82		49,52