

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Permuta Intereses
Barclays 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 ES0361795000	30/06/2005 7.544	17.881,05 134.894.641,20 17,88%	100.000,00 754.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,1950% 25/05/2015 8,620156 Bruto 6,896125 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2015 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3850% 25/05/2015 70,458333 Bruto 56,366666 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AA Aa2
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3850% 25/05/2015 95,180556 Bruto 76,144445 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Aa3sf	A+ A1
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00 8.800.000,00 100,00%	100.000,00 8.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,5450% 25/05/2015 134,736111 Bruto 107,788889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A3sf	BBB+ Baa1
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,8950% 25/05/2015 468,486111 Bruto 374,788889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ B2sf	BB+ Baa2
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00 9.200.000,00 100,00%	100.000,00 9.200.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,0450% 25/05/2015 1.000,013889 Bruto 800,011111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		189.694.641,20	809.200.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual							
		0,25	0,34						
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		26/10/2018	27/07/2018						
	Sin amortización opcional *	25/05/2021	25/11/2020	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		03/02/2019	15/11/2018						
	Con amortización opcional *	25/11/2023	25/08/2023	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2021	25/11/2020						
	Sin amortización opcional *	31/08/2024	29/03/2024	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/08/2025	25/02/2025						
	Con amortización opcional *	25/05/2021	25/11/2020	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2021	25/11/2020						
	Sin amortización opcional *	03/06/2026	26/11/2025	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2027	25/11/2026						
	Con amortización opcional *	25/05/2021	25/11/2020	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2021	25/11/2020						
	Sin amortización opcional *	13/02/2028	15/09/2027	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/02/2029	25/08/2028						
	Con amortización opcional *	24/05/2021	25/11/2020	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2021	25/11/2020						
	Sin amortización opcional *	01/06/2031	12/01/2031	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2043	25/05/2043						
	Con amortización opcional *	25/05/2021	25/11/2020	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2021	25/11/2020						
	Sin amortización opcional *	28/26	28/26	Vida media	Años	Fecha	Amort. final	Años	Fecha
		25/05/2043	25/05/2043						

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	71,11%	134.894.641,20	30,03%	93,23%	6,85%
Serie B	6,96%	13.200.000,00	22,72%	1,63%	5,20%
Serie C	5,48%	10.400.000,00	16,96%	1,29%	3,90%
Serie D	4,84%	8.800.000,00	12,08%	1,09%	2,80%
Serie E	6,96%	13.200.000,00	4,77%	1,63%	1,15%
Serie F	4,85%	9.200.000,00		1,14%	
Emisión de Bonos		189.694.641,20		809.200.000,00	
Fondo de Reserva	4,77%	8.610.000,99		1,15%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.763.683,91	0,047%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	131.032,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.166,44		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
V84388131

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

Originador/Cedente Activos
Bankia

Administrador Activos
Bankia

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

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
Barclays Bank

Depositorio Activos
Bankia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.384	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	182.138.623,94	800.024.167,19
Medio	53.823,47	97.362,07
Mínimo	0,00	1.231,16
Máximo	754.943,55	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,28%
Mínimo	0,58%	2,05%
Máximo	4,07%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	256
Mínimo	05/04/2015	29/06/2005
Máximo	05/06/2043	15/01/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,26	6,84	0,08	7,30
10,01 - 20%	7,22	15,91	0,67	15,70
20,01 - 30%	14,53	25,31	1,97	25,70
30,01 - 40%	22,27	35,40	4,61	35,91
40,01 - 50%	27,27	44,74	8,29	45,48
50,01 - 60%	19,68	54,56	15,54	55,54
60,01 - 70%	5,80	63,86	27,42	65,78
70,01 - 80%	1,97	72,58	29,05	75,38
80,01 - 90%			6,66	84,37
90,01 - 100%			5,71	95,28
Medio ponderado		40,87		65,67
Mínimo		0,00		0,77
Máximo		76,16		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,45%	0,52%	0,42%	0,78%
Tasa anual equivalente	4,54%	5,30%	6,10%	4,89%	9,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,37%	5,76%
Aragón	0,52%	0,67%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	1,93%	1,64%
Cantabria		0,01%
Castilla y León	0,80%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,30%	3,07%
Cataluña	8,70%	8,13%
Comunidad Valenciana	61,54%	62,64%
Extremadura	0,27%	0,26%
Galicia	0,23%	0,49%
Islas Baleares	3,74%	3,36%
La Rioja	0,10%	0,08%
Madrid	10,94%	11,21%
Murcia	0,76%	0,92%
Navarra	0,20%	0,38%
País Vasco	0,55%	0,47%

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	132	41.797,83	7.245,02	0,00	49.042,85	2,37	8.348.439,43	8.397.482,28	37,14	34,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	28.204,05	5.127,93	0,00	33.331,98	1,61	2.463.210,07	2.496.542,05	11,04	37,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	28.291,07	4.672,01	0,00	32.963,08	1,59	1.442.213,66	1.475.176,74	6,52	35,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	36.867,82	7.433,32	0,00	44.301,14	2,14	1.205.907,35	1.250.208,49	5,53	37,77
De > 6 a < 12 Meses	16	53.864,56	13.727,23	0,00	67.591,79	3,26	1.095.505,98	1.163.097,77	5,14	41,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	125.127,83	22.474,02	0,00	147.601,85	7,12	1.120.848,94	1.268.450,79	5,61	37,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	140.108,00	30.014,90	0,00	170.122,90	8,21	1.108.960,47	1.279.083,37	5,66	38,96
De ≥ 2 Años	59	1.170.913,52	357.489,38	0,00	1.528.402,90	73,72	3.750.537,62	5.278.940,52	23,35	43,83
Subtotal	320	1,625,174,68	448.183,81	0,00	2.073.358,49	100,00	20.535.623,52	22.608.982,01	100,00	37,80
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	70.645,40	243,22	0,00	70.888,62	6,82	0,00	70.888,62	6,82	20,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	11.071,87	47,58	0,00	11.119,45	1,07	0,00	11.119,45	1,07	14,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	34.305,60	110,67	0,00	34.416,27	3,31	0,00	34.416,27	3,31	16,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	187.192,61	1.504,47	0,00	188.697,08	18,15	0,00	188.697,08	18,15	14,58
De > 6 a < 12 Meses	6	182.912,11	2.698,72	0,00	185.610,83	17,86	0,00	185.610,83	17,86	15,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	152.274,70	3.151,89	0,00	155.426,59	14,95	0,00	155.426,59	14,95	16,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	34.471,34	780,05	0,00	35.251,39	3,39	0,00	35.251,39	3,39	8,56
De ≥ 2 Años	18	305.749,62	52.299,93	0,00	358.049,55	34,45	0,00	358.049,55	34,45	12,07
Subtotal	39	978,623,25	60.836,53	0,00	1.039.459,78	100,00	0,00	1.039.459,78	100,00	13,96
Total	359	2.603.797,93	509.020,34	0,00	3.112.818,27		20.535.623,52	23.648.441,79		35,16