

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bankia  
Administrador Activos  
Bankia  
Directores Emisión Bonos  
Bankia  
JP Morgan

Entidad Suscriptor  
Bankia

Depositorio Activos  
Bankia

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Préstamo Subordinado  
Bankia

Audidores Fondo  
Deloitte

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 A1 ES0339721005	29/05/2009 883	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov		26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	92.348,19 156.991.923,00 92,35%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,2680% 26/11/2015 63,248249 Bruto 50,914840 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2sf Aaa	A Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4680% 26/11/2015 119,600000 Bruto 96,278000 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2sf Aaa	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,7680% 26/11/2015 196,266667 Bruto 157,994667 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A2sf Baa3	BBB Baa3
Total		198.691.923,00 300.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual								
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
			Fecha	26/11/2024	15/11/2023	05/01/2023	16/04/2022	05/09/2021	27/02/2021	17/09/2020	29/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,26	8,23	7,37	6,64	6,03	5,51	5,07	4,68	
			Fecha	26/11/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/05/2027	
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,17	20,80	19,31	17,88	16,62	15,55	14,40	13,44
				Fecha	22/10/2037	07/06/2036	11/12/2034	07/07/2033	05/04/2032	11/03/2031	16/01/2030	27/01/2029
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	22,76	21,52	20,01	18,52	17,27	16,26	15,01	14,01	
			Fecha	26/05/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/11/2031	26/08/2030	26/08/2029	
Serie C		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,76	21,52	20,01	18,52	17,27	16,26	15,01	14,01
				Fecha	26/05/2038	25/02/2037	26/08/2035	25/02/2034	25/11/2032	25/11/2031	25/08/2030	26/08/2029
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,60	28,69	27,70	26,64	25,56	24,47	23,39	22,33	
			Fecha	23/03/2045	28/04/2044	01/05/2043	10/04/2042	10/03/2041	07/02/2040	09/01/2039	18/12/2037	
	* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	
			% MC	% MC
Serie A1	0,00%	0,00	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	79,01%	156.991.923,00	35,64%	170.000.000,00
Serie B	13,44%	26.700.000,00	22,20%	26.700.000,00
Serie C	7,55%	15.000.000,00	14,65%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		198.691.923,00		300.000.000,00
Fondo de Reserva	14,65%	29.100.000,00	9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.846.451,85	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		18.490,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.063,73	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,468%
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 (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.663	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	202.468.077,61	300.013.825,16	
Medio	121.748,69	155.045,90	
Mínimo	0,00	1.940,38	
Máximo	859.665,63	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,01%	4,83%	
Mínimo	0,24%	1,78%	
Máximo	2,49%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	315	378	
Mínimo	31/10/2015	23/06/2010	
Máximo	11/10/2048	11/10/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,11%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,89%	98,71%	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

# VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

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

Originador/Cedente Activos  
Bankia

Administrador Activos  
Bankia

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
JP Morgan

Entidad Suscriptor  
Bankia

Depositario Activos  
Bankia

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
Bankia

Préstamo Subordinado  
Bankia

Audidores Fondo  
Deloitte

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,36%	0,28%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,09%	4,27%	3,34%	3,46%	3,22%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,02%	10,08%
Aragón	1,29%	1,20%
Asturias	1,78%	1,81%
Canarias	1,44%	1,53%
Cantabria	0,50%	0,45%
Castilla y León	1,16%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,39%	3,60%
Cataluña	8,87%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,63%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,93%	0,89%
Islas Baleares	3,64%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,25%	7,00%
Murcia	3,81%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
Pais Vasco	1,42%	1,29%

### Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	35	9.451,70	2.982,40	0,00	12.434,10	1,57	4.913.300,95	4.925.735,05	30,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	17.037,36	4.411,46	0,00	21.448,82	2,70	2.422.281,38	2.443.730,20	14,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.162,98	4.151,50	0,00	13.314,48	1,68	1.491.884,42	1.505.198,90	9,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	7.415,55	2.920,77	0,00	10.336,32	1,30	690.314,50	700.650,82	4,29
De > 6 a < 12 Meses	9	38.585,63	13.049,69	0,00	51.635,32	6,51	1.300.385,01	1.352.020,33	8,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.997,30	12.873,60	0,00	37.870,90	4,77	747.115,01	784.985,91	4,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	36.064,60	17.882,46	0,00	53.947,06	6,80	688.159,71	742.106,77	4,54
De ≥ 2 Años	21	400.381,85	192.006,23	0,00	592.388,08	74,67	3.290.912,94	3.883.301,02	23,77
Subtotal	109	543.096,97	250.278,11	0,00	793.375,08	100,00	15.544.353,92	16.337.729,00	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	147.537,53	203,52	0,00	147.741,05	6,92	0,00	147.741,05	6,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	15.408,69	87,70	0,00	15.496,39	0,73	0,00	15.496,39	0,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	41.704,80	125,82	0,00	41.830,62	1,96	0,00	41.830,62	1,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	130.379,13	739,23	0,00	131.118,36	6,14	0,00	131.118,36	6,14
De > 6 a < 12 Meses	9	789.471,16	8.804,99	0,00	798.276,15	37,40	0,00	798.276,15	37,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	635.811,57	13.090,33	0,00	648.901,90	30,41	0,00	648.901,90	30,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	84.180,49	2.165,88	0,00	86.346,37	4,05	0,00	86.346,37	4,05
De ≥ 2 Años	4	246.985,62	17.486,07	0,00	264.471,69	12,39	0,00	264.471,69	12,39
Subtotal	32	2.091.478,99	42.703,54	0,00	2.134.182,53	100,00	0,00	2.134.182,53	100,00
Total	141	2.634.575,96	292.981,65	0,00	2.927.557,61		15.544.353,92	18.471.911,53	