

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015  
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

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 opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,16	8,17	7,33	6,63	6,04	5,53	5,10	4,73
		Amort. final	Fecha	21/10/2024	23/10/2023	23/12/2022	11/04/2022	07/09/2021	06/03/2021	29/09/2020	16/05/2020
		Amort. final	Fecha	26/11/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/05/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/05/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,16	8,17	7,33	6,63	6,04	5,53	5,10	4,73
		Amort. final	Fecha	21/10/2024	23/10/2023	23/12/2022	11/04/2022	07/09/2021	06/03/2021	29/09/2020	16/05/2020
		Amort. final	Fecha	26/11/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/05/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/05/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,14	20,64	19,29	17,86	16,62	15,55	14,41	13,45
		Amort. final	Fecha	11/10/2037	10/04/2036	04/12/2034	02/07/2033	03/04/2032	11/03/2031	19/01/2030	01/02/2029
		Amort. final	Fecha	26/05/2038	26/11/2036	26/08/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/11/2031	26/08/2030	26/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,11	21,63	20,21	18,86	17,61	16,44	15,36	14,39
		Amort. final	Fecha	27/09/2038	07/04/2037	04/11/2035	02/07/2034	29/03/2033	28/01/2032	02/01/2031	09/01/2030
		Amort. final	Fecha	26/05/2042	26/11/2040	26/08/2039	26/02/2038	26/11/2036	26/08/2035	26/08/2034	26/05/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,27	20,01	18,52	17,27	16,26	15,01	14,01
		Amort. final	Fecha	25/05/2038	25/11/2036	26/08/2035	26/02/2034	26/11/2032	25/11/2031	25/08/2030	26/08/2029
		Amort. final	Fecha	26/05/2038	26/11/2036	26/08/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/11/2031	26/08/2030	26/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,58	28,67	27,68	26,63	25,55	24,47	23,40	22,35
		Amort. final	Fecha	16/03/2045	20/04/2044	25/04/2043	05/04/2042	08/03/2041	07/02/2040	11/01/2039	24/12/2037
		Amort. final	Fecha	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02

\* 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	80,27%	
Serie A2	79,01%	156.991.923,00	35,64%	56,67%	170.000.000,00	23,00%
Serie B	13,44%	26.700.000,00	22,20%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	7,55%	15.000.000,00	14,65%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
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	35.168.500,87	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	64.143,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.281,04		
Pasivo	Disponibles	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	1.649	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	199.314.648,18	300.013.825,16	
Medio	120.870,01	155.045,90	
Mínimo	0,00	1.940,38	
Máximo	855.673,96	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	4,83%	
Mínimo	0,21%	1,78%	
Máximo	2,17%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	313	378	
Mínimo	05/11/2015	23/06/2010	
Máximo	11/10/2048	11/10/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,12%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,88%	98,71%	

# VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2015  
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	0,17%	0,30%	0,32%	0,33%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,05%	3,57%	3,72%	3,89%	3,23%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,87%	10,08%
Aragón	1,30%	1,20%
Asturias	1,79%	1,81%
Canarias	1,46%	1,53%
Cantabria	0,50%	0,45%
Castilla y León	1,12%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,42%	3,60%
Cataluña	8,95%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,64%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,93%	0,89%
Islas Baleares	3,67%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,21%	7,00%
Murcia	3,85%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
Pais Vasco	1,43%	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	26	9.792,40	2.445,48	0,00	12.237,88	1,61	3.655.815,73		3.668.053,61	26,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	11.508,67	3.427,43	0,00	14.936,10	1,96	2.019.812,31		2.034.748,41	14,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.470,00	3.304,48	0,00	13.774,48	1,81	1.252.708,98		1.266.483,46	9,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	6.176,76	3.192,07	0,00	9.368,83	1,23	682.407,69		691.776,52	5,03
De > 6 a < 12 Meses	5	22.968,57	5.544,54	0,00	28.513,11	3,75	683.741,54		712.254,65	5,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	28.265,12	13.140,81	0,00	41.405,93	5,44	871.003,71		912.409,64	6,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	37.715,00	18.401,80	0,00	56.116,80	7,37	684.566,85		740.683,65	5,39
De ≥ 2 Años	21	403.055,25	181.862,64	0,00	584.917,89	76,83	3.129.544,80		3.714.462,69	27,03
Subtotal	91	529.951,77	231.319,25	0,00	761.271,02	100,00	12.979.601,61		13.740.872,63	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	53.065,77	136,76	0,00	53.202,53	2,43	0,00		53.202,53	2,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	147.537,53	569,03	0,00	148.106,56	6,76	0,00		148.106,56	6,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	173.171,74	1.165,20	0,00	174.336,94	7,95	0,00		174.336,94	7,95
De > 6 a < 12 Meses	9	759.445,47	9.794,24	0,00	769.239,71	35,10	0,00		769.239,71	35,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	633.715,46	13.975,00	0,00	647.690,46	29,55	0,00		647.690,46	29,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	125.522,14	3.463,59	0,00	128.985,73	5,89	0,00		128.985,73	5,89
De ≥ 2 Años	5	252.086,65	18.103,45	0,00	270.190,10	12,33	0,00		270.190,10	12,33
Subtotal	34	2.144.544,76	47.207,27	0,00	2.191.752,03	100,00	0,00		2.191.752,03	100,00
<b>Total</b>	<b>125</b>	<b>2.674.496,53</b>	<b>278.526,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2.953.023,05</b>		<b>12.979.601,61</b>		<b>15.932.624,66</b>	