

# VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2015

Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 Sustitutora

Bankia

Depositorio Activos

Bankia

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación  
AAIF Mercado de Renta Fija

### Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

Bankia

Préstamo Subordinado

Bankia

Auditores Fondo

Deloitte

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización	Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's
		Actual	Inicial			Vencimiento Final Próxima	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	89.798,79 152.657.943,00 89,80%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,1960% 26/02/2016 44.979,216 Bruto 36.208,269 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secundarial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2sf 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	0,3960% 26/02/2016 101.200,000 Bruto 81.466,000 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secundarial / Prorrata según circunstancias	A Aa2sf 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	0,6960% 26/02/2016 177.866,667 Bruto 143.182,667 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secundarial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A2sf Baa3
Total		194.357.943,00	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)										
		% 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 Fecha	9,10 31/12/2024	8,10 28/12/2023	7,25 24/02/2023	6,54 10/06/2022	5,94 03/11/2021	5,43 01/05/2021	5,00 22/11/2020	4,62 07/07/2020
	Amort. final Años Fecha	20,01 26/11/2035	18,27 26/02/2034	17,01 26/11/2032	15,51 26/05/2031	14,51 26/02/2029	13,26 26/02/2028	12,26 26/05/2027	11,50 26/02/2028	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	9,10 31/12/2024	8,10 28/12/2023	7,25 24/02/2023	6,54 10/06/2022	5,94 03/11/2021	5,43 01/05/2021	5,00 22/11/2020	4,62 07/07/2020
	Amort. final Años Fecha	20,01 26/11/2035	18,27 26/02/2034	17,01 26/11/2032	15,51 26/05/2031	14,51 26/02/2029	13,26 26/02/2028	12,26 26/05/2027	11,50 26/02/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,88 06/10/2037	20,38 06/04/2036	19,03 30/11/2034	17,60 29/06/2033	16,36 02/04/2032	15,30 11/03/2031	14,16 19/01/2030	13,20 03/02/2029
	Amort. final Años Fecha	22,51 26/05/2038	21,02 26/11/2036	19,76 26/02/2035	18,27 26/11/2032	17,01 26/11/2031	16,01 26/03/2030	14,76 26/03/2029	13,76 26/03/2029	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	22,83 18/09/2038	21,56 30/03/2037	19,94 28/10/2035	18,50 27/06/2034	17,35 27/03/2033	16,18 27/01/2032	15,12 03/01/2031	14,14 12/01/2030
	Amort. final Años Fecha	26,52 26/05/2042	25,02 26/11/2040	23,76 26/08/2039	22,27 26/02/2038	21,02 26/11/2036	19,76 26/08/2035	18,76 26/08/2034	17,76 26/08/2034	

\* 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	A la emisión
		% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	29,43% 88.300.000,00 80,27%
Serie A2	78,54%	152.657.943,00	36,43% 170.000.000,00 23,60%
Serie B	13,74%	26.700.000,00	22,69% 26.700.000,00 14,70%
Serie C	7,72%	15.000.000,00	14,97% 15.000.000,00 9,70%
Emisión de Bonos		194.357.943,00	300.000.000,00
Fondo de Reserva	14,97%	29.100.000,00	9,70% 29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.734.252,99	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	21.082,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.514,72		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	29.100.000,00	1,396%	
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 Principal		1.643	1.935
Pendiente vencimiento		198.057.654,56	300.013.825,16
Medio		120.546,35	155.045,90
Mínimo		0,00	1.940,38
Máximo		853.676,15	980.492,80
Interés nominal			
Medio ponderado		0,95%	4,83%
Mínimo		0,38%	1,78%
Máximo		2,17%	7,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		312	378
Mínimo		05/02/2016	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%

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: 30/11/2015

Divisa: EUR

Fecha constitución

27/05/2009

Amortización anticipada						
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica	
Tasa mensual constante	0,40%	0,35%	0,36%	0,35%	0,27%	
Tasa anual equivalente	4,73%	4,12%	4,20%	4,11%	3,25%	

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 Suscriptora

Bankia

Depositorio Activos

Bankia

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AAAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

Bankia

Préstamo Subordinado

Bankia

Audidores Fondo

Deloitte

## Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,90%	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	3,43%	3,60%
Cataluña	8,98%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,65%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,93%	0,89%
Islas Baleares	3,67%	3,95%
La Rioja	0,23%	0,18%
Madrid	7,10%	7,00%
Murcia	3,86%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
País Vasco	1,44%	1,29%

## Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<i>Impagados</i>									
De > 1 a ≤ 1 Mes	20	6.577,43	1.796,62	0,00	8.374,05	1,07	2.837.378,45	2.845.752,50	21,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	19.331,78	5.067,88	0,00	24.399,66	3,11	2.994.583,50	3.018.983,16	22,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.567,79	1.058,46	0,00	4.626,25	0,59	452.761,14	457.387,39	3,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	14.347,63	5.590,04	0,00	19.937,67	2,55	1.281.071,16	1.301.008,83	9,62
De > 6 a < 12 Meses	5	20.588,98	5.075,64	0,00	25.664,62	3,28	505.392,73	531.057,35	3,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	26.654,77	12.134,72	0,00	38.789,49	4,95	793.369,97	832.159,46	6,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	32.788,30	14.691,84	0,00	47.480,14	6,06	564.876,82	612.356,98	4,53
De ≥ 2 Años	22	423.456,24	190.575,35	0,00	614.031,59	78,39	3.312.161,61	3.926.193,20	29,03
Subtotal	88	547.312,92	235.990,55	0,00	783.303,47	100,00	12.741.595,38	13.524.898,85	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	53.065,77	188,48	0,00	53.254,25	2,43	0,00	53.254,25	2,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	204.651,02	1.094,51	0,00	205.745,53	9,38	0,00	205.745,53	9,38
De > 6 a < 12 Meses	9	774.906,28	9.882,14	0,00	784.788,42	35,77	0,00	784.788,42	35,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	514.325,14	10.221,96	0,00	524.547,10	23,91	0,00	524.547,10	23,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	345.509,90	9.665,35	0,00	355.175,25	16,19	0,00	355.175,25	16,19
De ≥ 2 Años	5	252.086,65	18.289,45	0,00	270.376,10	12,32	0,00	270.376,10	12,32
Subtotal	34	2.144.544,76	49.341,89	0,00	2.193.886,65	100,00	0,00	2.193.886,65	100,00
Total	122	2.691.857,68	285.332,44	0,00	2.977.190,12		12.741.595,38	15.718.785,50	