

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 Suscriptora
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	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 44,979216 Bruto 36,208269 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2sf	AAA 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 101,200000 Bruto 81,466000 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2sf	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	0,6960% 26/02/2016 177,866667 Bruto 143,182667 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A2sf	BBB 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	9,10	8,10	7,25	6,54	5,94	5,43	5,00	4,62	
		Amort. final	Fecha	31/12/2024	28/12/2023	24/02/2023	10/06/2022	03/11/2021	01/05/2021	22/11/2020	07/07/2020	
			Años	20,01	18,27	17,01	15,51	14,51	13,26	12,26	11,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,10	8,10	7,25	6,54	5,94	5,43	5,00	4,62	
		Amort. final	Fecha	31/12/2024	28/12/2023	24/02/2023	10/06/2022	03/11/2021	01/05/2021	22/11/2020	07/07/2020	
			Años	20,01	18,27	17,01	15,51	14,51	13,26	12,26	11,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	20,38	19,03	17,60	16,36	15,30	14,16	13,20	
		Amort. final	Fecha	06/10/2037	06/04/2036	30/11/2034	29/06/2033	02/04/2032	11/03/2031	19/01/2030	03/02/2029	
			Años	22,51	21,02	19,76	18,27	17,01	16,01	14,76	13,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,83	21,36	19,94	18,60	17,35	16,18	15,12	14,14	
		Amort. final	Fecha	18/09/2038	30/03/2037	28/10/2035	27/06/2034	27/03/2033	27/01/2032	03/01/2031	12/01/2030	
			Años	26,52	25,02	23,76	22,27	21,02	19,76	18,76	17,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	21,02	19,76	18,27	17,01	16,01	14,76	13,76	
		Amort. final	Fecha	26/05/2038	25/11/2036	26/08/2035	25/02/2034	25/11/2032	25/11/2031	25/08/2030	26/08/2029	
			Años	22,51	21,02	19,76	18,27	17,01	16,01	14,76	13,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,32	28,42	27,43	26,37	25,30	24,22	23,15	22,10	
		Amort. final	Fecha	13/03/2045	18/04/2044	24/04/2043	04/04/2042	08/03/2041	08/02/2040	13/01/2039	27/12/2037	
			Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	
			Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	

*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		% 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	Disponible	Saldo	Interés
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	1.643	1.935
Principal		
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

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

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	0,40%	0,35%	0,36%	0,35%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,73%	4,12%	4,20%	4,11%	3,25%

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%
Pais Vasco	1,44%	1,29%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 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	612.356,96	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
Dudosos (subjettivos)									
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	

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