

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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  
IAAF 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 36,433165 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	0,3960% 26/02/2016 101,200000 Bruto 81,972000 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	0,6960% 26/02/2016 177,866667 Bruto 144,072000 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		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)										
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	9,04	8,05	7,22	6,53	5,94	5,44	5,01	4,64
		Amort. final	08/12/2024 19,76 Fecha 26/08/2035	12/12/2023 18,27 Fecha 26/02/2034	13/02/2023 16,76 Fecha 26/08/2032	04/06/2022 15,51 Fecha 26/05/2031	01/11/2021 14,26 Fecha 26/02/2030	02/05/2021 13,26 Fecha 26/02/2029	26/11/2020 12,26 Fecha 26/02/2028	13/07/2020 11,50 Fecha 26/05/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,04	8,05	7,22	6,53	5,94	5,44	5,01	4,64
		Amort. final	08/12/2024 19,76 Fecha 26/08/2035	12/12/2023 18,27 Fecha 26/02/2034	13/02/2023 16,76 Fecha 26/08/2032	04/06/2022 15,51 Fecha 26/05/2031	01/11/2021 14,26 Fecha 26/02/2030	02/05/2021 13,26 Fecha 26/02/2029	26/11/2020 12,26 Fecha 26/02/2028	13/07/2020 11,50 Fecha 26/05/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	21,86	20,36	19,01	17,59	16,35	15,16	14,16	13,20
		Amort. final	28/09/2037 22,51 Fecha 26/05/2038	29/03/2036 21,02 Fecha 26/11/2036	24/11/2034 19,76 Fecha 26/08/2035	24/06/2033 18,27 Fecha 26/02/2034	30/03/2032 17,01 Fecha 26/11/2032	20/01/2031 15,76 Fecha 26/08/2031	19/01/2030 14,76 Fecha 26/08/2030	03/02/2029 13,76 Fecha 26/08/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	22,78	21,32	19,90	18,57	17,33	16,17	15,11	14,15	
	Amort. final	01/09/2038 26,27 Fecha 26/02/2042	15/03/2037 25,02 Fecha 26/11/2040	16/10/2035 23,76 Fecha 26/08/2039	18/06/2034 22,27 Fecha 26/02/2038	20/03/2033 21,02 Fecha 26/11/2036	23/01/2032 19,76 Fecha 26/08/2035	02/01/2031 18,76 Fecha 26/08/2034	14/01/2030 17,76 Fecha 26/08/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	22,51	21,02	19,76	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76
		Amort. final	26/05/2038 22,51 Fecha 26/05/2038	26/11/2036 21,02 Fecha 26/11/2036	26/08/2035 19,76 Fecha 26/08/2035	26/02/2034 18,27 Fecha 26/02/2034	26/05/2031 17,01 Fecha 26/11/2032	26/02/2030 15,76 Fecha 26/08/2031	26/08/2029 14,76 Fecha 26/08/2030	26/05/2027 13,76 Fecha 26/08/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	22,51	21,02	19,76	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76
		Amort. final	26/05/2038 22,51 Fecha 26/05/2038	26/11/2036 21,02 Fecha 26/11/2036	26/08/2035 19,76 Fecha 26/08/2035	26/02/2034 18,27 Fecha 26/02/2034	26/05/2031 17,01 Fecha 26/11/2032	26/02/2030 15,76 Fecha 26/08/2031	26/08/2029 14,76 Fecha 26/08/2030	26/05/2027 13,76 Fecha 26/08/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	29,30	28,39	27,40	26,35	25,28	24,21	23,14	22,10
		Amort. final	06/03/2045 32,77 Fecha 26/08/2048	09/04/2044 32,77 Fecha 26/08/2048	15/04/2043 32,77 Fecha 26/08/2048	27/03/2042 32,77 Fecha 26/08/2048	01/03/2041 32,77 Fecha 26/08/2048	03/02/2040 32,77 Fecha 26/08/2048	10/01/2039 32,77 Fecha 26/08/2048	26/12/2037 32,77 Fecha 26/08/2048
Sin amortización opcional *	Vida media	29,30	28,39	27,40	26,35	25,28	24,21	23,14	22,10	
	Amort. final	06/03/2045 32,77 Fecha 26/08/2048	09/04/2044 32,77 Fecha 26/08/2048	15/04/2043 32,77 Fecha 26/08/2048	27/03/2042 32,77 Fecha 26/08/2048	01/03/2041 32,77 Fecha 26/08/2048	03/02/2040 32,77 Fecha 26/08/2048	10/01/2039 32,77 Fecha 26/08/2048	26/12/2037 32,77 Fecha 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	% MC	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%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	13,74%	26.700.000,00	22,69%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	7,72%	15.000.000,00	14,97%	5,00%	15.000.000,00
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	33.512.910,46	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	109.080,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.795,69		
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	1.639	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	196.325.661,80	300.013.825,16	
Medio	119.783,81	155.045,90	
Mínimo	0,00	1.940,38	
Máximo	851.677,01	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,94%	4,83%	
Mínimo	0,38%	1,78%	
Máximo	2,17%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	311	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%	

# VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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	0,44%	0,34%	0,34%	0,31%	0,28%
Tasa anual equivalente	5,17%	4,00%	4,02%	3,67%	3,27%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,94%	10,08%
Aragón	1,19%	1,20%
Asturias	1,80%	1,81%
Canarias	1,47%	1,53%
Cantabria	0,50%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,44%	3,60%
Cataluña	9,01%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,70%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,93%	0,89%
Islas Baleares	3,58%	3,95%
La Rioja	0,23%	0,18%
Madrid	7,12%	7,00%
Murcia	3,88%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	6.579,10	1.417,32	0,00	7.996,42	1,01	1.583.642,48		1.591.638,90	14,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	11.200,46	3.561,34	0,00	14.761,80	1,86	2.318.579,30		2.333.341,10	20,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	6.320,47	1.431,42	0,00	7.751,89	0,98	638.692,82		646.444,71	5,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	9.128,88	3.380,92	0,00	12.509,80	1,58	643.737,68		656.247,48	5,82
De > 6 a < 12 Meses	5	23.453,10	6.146,91	0,00	29.600,01	3,74	650.857,88		680.457,89	6,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	28.317,80	12.691,12	0,00	41.008,92	5,18	791.449,48		832.458,40	7,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	33.997,71	15.180,69	0,00	49.178,40	6,21	563.667,41		612.845,81	5,43
De ≥ 2 Años	22	435.048,09	193.930,38	0,00	628.978,47	79,44	3.300.569,76		3.929.548,23	34,83
Subtotal	75	554.045,61	237.740,10	0,00	791.785,71	100,00	10.491.196,81		11.282.982,52	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	53.065,77	240,08	0,00	53.305,85	2,43	0,00		53.305,85	2,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	162.946,22	1.023,76	0,00	163.969,98	7,47	0,00		163.969,98	7,47
De > 6 a < 12 Meses	7	337.702,72	4.098,73	0,00	341.801,45	15,56	0,00		341.801,45	15,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	846.845,24	14.003,53	0,00	860.848,77	39,20	0,00		860.848,77	39,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	473.218,19	12.968,43	0,00	486.186,62	22,14	0,00		486.186,62	22,14
De ≥ 2 Años	6	270.766,62	19.135,12	0,00	289.901,74	13,20	0,00		289.901,74	13,20
Subtotal	34	2.144.544,76	51.469,65	0,00	2.196.014,41	100,00	0,00		2.196.014,41	100,00
<b>Total</b>	<b>109</b>	<b>2.698.590,37</b>	<b>289.209,75</b>	<b>0,00</b>	<b>2.987.800,12</b>		<b>10.491.196,81</b>		<b>13.478.996,93</b>	