

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

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	87.609,80 148.936.660,00 87,61%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,0990% 26/05/2016 21,683426 Bruto 17,563575 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	0,2990% 26/05/2016 74,750000 Bruto 60,547500 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2sf A	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	0,5990% 26/05/2016 149,750000 Bruto 121,297500 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A2sf A	BBB Baa3	
Total		190.636.660,00 300.000.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	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 *	Años	8,87	7,90	7,09	6,41	5,84	5,35	4,93	4,56	
		Fecha	04/01/2025	18/01/2024	29/03/2023	25/07/2022	27/12/2021	01/07/2021	28/01/2021	17/09/2020	
		Amort. final	19,51	18,01	16,51	15,25	14,01	13,01	12,01	11,25	
	Sin amortización opcional *	Años	8,87	7,90	7,09	6,41	5,84	5,35	4,93	4,56	
		Fecha	04/01/2025	18/01/2024	29/03/2023	25/07/2022	27/12/2021	01/07/2021	28/01/2021	17/09/2020	
		Amort. final	19,51	18,01	16,51	15,25	14,01	13,01	12,01	11,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,42	20,06	18,60	17,32	16,09	14,91	13,92	12,97	
		Fecha	24/07/2037	14/03/2036	26/09/2034	17/06/2033	26/03/2032	21/01/2031	23/01/2030	10/02/2029	
		Amort. final	22,02	20,76	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51	
	Sin amortización opcional *	Años	22,42	20,98	19,59	18,28	17,05	15,92	14,88	13,93	
		Fecha	25/07/2038	12/02/2037	23/09/2035	02/06/2034	12/03/2033	23/01/2032	08/01/2031	27/01/2030	
		Amort. final	26,02	24,77	23,26	22,02	20,76	19,51	18,51	17,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,02	20,76	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51	
		Fecha	25/02/2038	26/11/2036	26/05/2035	25/02/2034	25/11/2032	26/08/2031	25/08/2030	26/08/2029	
		Amort. final	22,02	20,76	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51	
	Sin amortización opcional *	Años	28,98	28,08	27,10	26,06	25,00	23,94	22,89	21,86	
		Fecha	12/02/2045	20/03/2044	28/03/2043	12/03/2042	19/02/2041	29/01/2040	10/01/2039	30/12/2037	
		Amort. final	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	
* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A1	0,00%	0,00	29,43%	88.300.000,00	80,27%	
Serie A2	78,13%	148.936.660,00	37,14%	56,67%	170.000.000,00	23,00%
Serie B	14,01%	26.700.000,00	23,13%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	7,87%	15.000.000,00	15,26%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		190.636.660,00			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,26%	29.100.000,00	9,70%		29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.348.842,58	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	154.772,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.714,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,299%
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	1.605	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	192.832.220,41	300.013.825,16
Medio	120.144,69	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	845.671,60	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	0,84%	4,83%
Mínimo	0,27%	1,78%
Máximo	2,17%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	309	378
Mínimo	05/07/2016	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: 31/03/2016
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

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	0,54%	0,25%	0,30%	0,31%	0,28%
Tasa anual equivalente	6,31%	3,01%	3,50%	3,65%	3,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,93%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,81%	1,81%
Canarias	1,48%	1,53%
Cantabria	0,51%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,60%
Cataluña	9,01%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,73%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,94%	0,89%
Islas Baleares	3,56%	3,95%
La Rioja	0,23%	0,18%
Madrid	7,15%	7,00%
Murcia	3,91%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,45%	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 > 0 a ≤ 1 Mes	31	10.738,48	2.359,06	0,00	13.097,54	1,56	3.814.232,13	3.827.329,67	30,81	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	8.145,38	2.545,29	0,00	10.690,67	1,27	1.600.324,88	1.611.015,55	12,97	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.259,88	1.398,93	0,00	5.658,81	0,67	586.499,68	592.158,49	4,77	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.521,89	1.576,72	0,00	7.098,61	0,85	392.038,84	399.137,45	3,21	
De > 6 a < 12 Meses	4	10.622,05	3.064,14	0,00	13.686,19	1,63	306.118,17	319.804,36	2,57	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	38.920,08	12.640,00	0,00	51.560,08	6,14	785.460,75	837.020,83	6,74	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	29.585,33	14.348,15	0,00	43.933,48	5,23	578.478,06	622.411,54	5,01	
De ≥ 2 Años	24	486.071,53	208.129,97	0,00	694.201,50	82,65	3.519.364,03	4.213.565,53	33,92	
Subtotal	89	593.864,62	246.062,26	0,00	839.926,88	100,00	11.582.516,54	12.422.443,42	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	35.423,18	199,10	0,00	35.622,28	2,32	0,00	35.622,28	2,32	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	33.259,11	217,27	0,00	33.476,38	2,18	0,00	33.476,38	2,18	
De > 6 a < 12 Meses	1	117.821,77	1.003,66	0,00	118.825,43	7,75	0,00	118.825,43	7,75	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	601.214,75	10.392,98	0,00	611.607,73	39,91	0,00	611.607,73	39,91	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	452.653,60	13.119,86	0,00	465.773,46	30,40	0,00	465.773,46	30,40	
De ≥ 2 Años	4	248.622,98	18.362,74	0,00	266.985,72	17,42	0,00	266.985,72	17,42	
Subtotal	17	1.488.995,39	43.295,61	0,00	1.532.291,00	100,00	0,00	1.532.291,00	100,00	
Total	106	2.082.860,01	289.357,87	0,00	2.372.217,88		11.582.516,54	13.954.734,42		