

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's	
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	85.127,42 144.716.614,00 85,13%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,0420% 26/08/2016 9.137010 Bruto 7.400978 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2sf Aaa	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	0,2420% 26/08/2016 61.844444 Bruto 50.094000 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	0,5420% 26/08/2016 138.511111 Bruto 112.194000 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A1sf A	BBB Baa3	
Total		186.416.614,00 300.000.000,00								

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	8,72	7,77	6,98	6,31	5,75	5,27	4,85	4,50
		Fecha	11/02/2025	02/03/2024	18/05/2023	16/09/2022	22/02/2022	30/08/2021	01/04/2021	21/11/2020
		Amort. final	19,26	17,77	16,26	15,01	13,76	12,76	12,01	11,01
	Sin amortización opcional *	Años	8,72	7,77	6,98	6,31	5,75	5,27	4,85	4,50
		Fecha	11/02/2025	02/03/2024	18/05/2023	16/09/2022	22/02/2022	30/08/2021	01/04/2021	21/11/2020
		Amort. final	19,26	17,77	16,26	15,01	13,76	12,76	12,01	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,15	19,66	18,33	16,93	15,85	14,67	13,69	12,74
		Fecha	13/07/2037	16/01/2036	19/09/2034	26/04/2033	26/03/2032	23/01/2031	28/01/2030	18/02/2029
		Amort. final	21,77	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Años	22,12	20,69	19,31	18,02	16,81	15,69	14,66	13,73
		Fecha	02/07/2038	26/01/2037	11/09/2035	27/05/2034	12/03/2033	28/01/2032	19/01/2031	11/02/2030
		Amort. final	25,77	24,27	23,01	21,77	20,52	19,26	18,26	17,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,77	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26
		Fecha	26/02/2042	26/08/2040	26/05/2039	26/02/2038	28/11/2036	26/08/2035	26/08/2034	26/08/2033
		Amort. final	21,77	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Años	28,70	27,80	26,83	25,80	24,75	23,70	22,66	21,65
		Fecha	30/01/2045	08/03/2044	19/03/2043	07/03/2042	18/02/2041	01/02/2040	17/01/2039	11/01/2038
		Amort. final	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
* 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	Actual	A la emisión	
Serie A1	0,00%	0,00	29,43%	88.300.000,00	80,27%	
Serie A2	77,63%	144.716.614,00	37,92%	56,67%	170.000.000,00	23,00%
Serie B	14,32%	26.700.000,00	23,60%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	8,05%	15.000.000,00	15,55%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		186.416.614,00			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,55%	28.984.821,61	9,70%		29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.683.273,71	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	27.252,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.780,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,242%
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	1.576	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	189.568.564,09	300.013.825,16	
Medio	120.284,62	155.045,90	
Mínimo	0,00	1.940,38	
Máximo	839.404,20	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,80%	4,83%	
Mínimo	0,25%	1,78%	
Máximo	2,17%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	306	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	1,13%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,87%	98,71%	

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	0,04%	0,21%	0,23%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	0,48%	2,55%	2,78%	3,40%	3,24%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,93%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,82%	1,81%
Canarias	1,45%	1,53%
Cantabria	0,51%	0,45%
Castilla y León	1,09%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,60%
Cataluña	9,03%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,95%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,94%	0,89%
Islas Baleares	3,58%	3,95%
La Rioja	0,23%	0,18%
Madrid	7,15%	7,00%
Murcia	3,84%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,27%	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	42	12.577,09	2.992,63	0,00	15.569,72	1,77	5.757.679,27	5.773.248,99	44,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	1.120,82	433,13	0,00	1.553,95	0,18	204.201,10	205.755,05	1,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.556,42	1.200,71	0,00	6.757,13	0,77	699.246,18	706.003,31	5,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	5.263,98	866,62	0,00	6.130,60	0,70	374.896,87	381.027,47	2,93
De > 6 a < 12 Meses	5	9.949,50	3.727,24	0,00	13.676,74	1,55	328.421,38	342.098,12	2,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	30.383,65	6.505,87	0,00	36.889,52	4,19	399.215,72	436.105,24	3,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	36.808,04	15.227,83	0,00	52.035,87	5,91	724.881,05	776.916,92	5,98
De ≥ 2 Años	25	525.916,99	222.433,99	0,00	748.350,98	84,95	3.621.764,05	4.370.115,03	33,64
Subtotal	90	627.576,49	253.388,02	0,00	880.964,51	100,00	12.110.305,62	12.991.270,13	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De ≥ 2 Años	1	104.111,90	6.141,67	0,00	110.253,57	100,00	0,00	110.253,57	100,00
Subtotal	1	104.111,90	6.141,67	0,00	110.253,57	100,00	0,00	110.253,57	100,00
Total	91	731.688,39	259.529,69	0,00	991.218,08		12.110.305,62	13.101.523,70	