

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301

Sociedad Gestora
Europa 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
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	Inicial	
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	15.088,01 13.322.712,83 15,09%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5030% 26/11/2014 19,394799 Bruto 15,321891 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1sf	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	93.229,31 158.489.827,00 93,23%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4830% 26/11/2014 115,076045 Bruto 90,910076 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1sf	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	0,6830% 26/11/2014 174,544444 Bruto 137,890111 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2sf	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	0,9830% 26/11/2014 251,211111 Bruto 198,456778 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3	
Total		213.512.539,83	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,64	0,58	0,53	0,49	0,46	0,44	0,42
		Fecha	17/05/2015	16/04/2015	24/03/2015	07/03/2015	19/02/2015	11/02/2015	03/02/2015	26/01/2015	26/01/2015
	Amort. final	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Fecha	26/02/2016	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,64	0,58	0,53	0,49	0,46	0,44	0,42
		Fecha	17/05/2015	16/04/2015	24/03/2015	07/03/2015	19/02/2015	11/02/2015	03/02/2015	26/01/2015	26/01/2015
	Amort. final	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Fecha	26/02/2016	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,59	9,40	8,40	7,57	6,87	6,27	5,76	5,32
		Fecha	25/03/2025	15/01/2024	18/01/2023	20/03/2022	06/07/2021	01/12/2020	28/05/2020	19/12/2019	19/12/2019
	Amort. final	Años	21,52	20,01	18,27	17,01	15,52	14,52	13,51	12,51	12,51
	Fecha	26/02/2036	26/08/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/02/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/02/2027	26/02/2027	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,59	9,40	8,40	7,57	6,87	6,27	5,76	5,32
		Fecha	25/03/2025	15/01/2024	18/01/2023	20/03/2022	06/07/2021	01/12/2020	28/05/2020	19/12/2019	19/12/2019
	Amort. final	Años	21,52	20,01	18,27	17,01	15,52	14,52	13,51	12,51	12,51
	Fecha	26/02/2036	26/08/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/02/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/02/2027	26/02/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,58	21,91	20,38	19,03	17,62	16,38	15,33	14,20
		Fecha	19/03/2038	17/07/2036	06/01/2035	01/09/2033	02/04/2032	06/01/2031	19/12/2029	02/11/2028	02/11/2028
	Amort. final	Años	24,27	22,52	21,01	19,76	18,27	17,01	16,01	14,76	14,76
	Fecha	26/11/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/05/2029	26/05/2029	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,46	22,90	21,39	19,96	18,61	17,36	16,21	15,16
		Fecha	02/02/2039	15/07/2037	11/01/2036	06/08/2034	02/04/2033	31/12/2031	06/11/2030	18/10/2029	18/10/2029
	Amort. final	Años	28,02	26,52	25,02	23,76	22,27	21,01	19,76	18,76	18,76
	Fecha	26/08/2042	26/02/2041	26/08/2039	26/05/2038	26/11/2036	26/08/2035	26/05/2034	26/05/2033	26/05/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,52	21,01	19,76	18,27	17,01	16,01	14,76
		Fecha	25/11/2038	25/02/2037	25/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/05/2029	26/05/2029
	Amort. final	Años	24,27	22,52	21,01	19,76	18,27	17,01	16,01	14,76	14,76
	Fecha	26/11/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/05/2029	26/05/2029	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,74	29,84	28,82	27,73	26,60	25,46	24,33	23,22
		Fecha	15/05/2045	19/06/2044	15/06/2043	10/05/2042	25/03/2041	04/02/2040	19/12/2038	09/11/2037	09/11/2037
	Amort. final	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
	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	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A1	6,24%	13.322.712,83	106,49%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	74,23%	158.489.827,00	32,26%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	12,51%	26.700.000,00	19,75%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	7,03%	15.000.000,00	12,72%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		213.512.539,83			300.000.000,00
Fondo de Reserva	12,72%	27.168.488,46		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		31.510.584,32	0,198%	
Ppales. cobrados pes de ingreso		20.843,18		
Ints. cobrados pes de ingreso		7.229,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,683%	
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

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014

Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009NIF
V85709301Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.TOriginador/Cedente Activos
BankiaAdministrador Activos
BankiaDirectores Emisión Bonos
Bankia
JP MorganEntidad Suscriptora
BankiaDepositario Activos
BankiaAgente Pago Bonos
Banco SantanderMercado Negociación
AIAF Mercado de Renta FijaRegistro Contable Bonos
IberclearCuenta Tesorería
Banco SantanderPréstamo Gastos Iniciales
BankiaPréstamo Subordinado
BankiaAuditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.698	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	217.468.347,08	300.013.825,16
Medio	128.073,23	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	881.001,79	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,27%	4,83%
Mínimo	0,46%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	323	378
Mínimo	20/01/2015	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,11%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,89%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,21%	0,32%	0,36%	0,27%
Tasa anual equivalente	0,95%	2,48%	3,75%	4,28%	3,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,11%	10,08%
Aragón	1,25%	1,20%
Asturias	1,84%	1,81%
Canarias	1,44%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,18%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,30%	3,60%
Cataluña	9,09%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,58%	53,89%
Extremadura	0,26%	0,27%
Galicia	0,91%	0,89%
Islas Baleares	3,79%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,04%	7,00%
Murcia	3,71%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,39%	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	36	12.020,38	3.813,59	0,00	15.833,97	1,66	4.960.227,99	4.976.061,96	25,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	12.582,20	6.077,54	0,00	18.659,74	1,96	3.176.005,75	3.194.665,49	16,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	8.540,08	3.604,50	0,00	12.144,58	1,27	1.229.543,43	1.241.688,01	6,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	16.141,52	7.993,10	0,00	24.134,62	2,53	1.240.089,54	1.264.224,16	6,50
De > 6 a < 12 Meses	11	37.989,70	18.192,50	0,00	56.182,20	5,89	1.436.359,44	1.492.541,64	7,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	37.122,48	14.703,50	0,00	51.825,98	5,43	677.629,76	729.455,74	3,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	108.043,25	64.304,65	0,00	172.347,90	18,07	2.102.628,24	2.274.976,14	11,69
De ≥ 2 Años	20	381.955,56	220.652,59	0,00	602.608,15	63,18	3.688.313,46	4.290.921,61	22,04
Subtotal	124	614.395,17	339.341,97	0,00	953.737,14	100,00	18.510.797,61	19.464.534,75	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	44.346,57	0,00	0,00	44.346,57	4,67	0,00	44.346,57	4,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	222.992,87	968,00	0,00	223.960,87	23,56	0,00	223.960,87	23,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	403.615,54	3.040,09	0,00	406.655,63	42,78	0,00	406.655,63	42,78
De > 6 a < 12 Meses	5	93.383,65	1.301,17	0,00	94.684,82	9,96	0,00	94.684,82	9,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	81.541,61	1.738,59	0,00	83.280,20	8,76	0,00	83.280,20	8,76
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.140,48	0,00	97.686,04	10,28	0,00	97.686,04	10,28
Subtotal	17	934.425,80	16.188,33	0,00	950.614,13	100,00	0,00	950.614,13	100,00
Total	141	1.548.820,97	355.530,30	0,00	1.904.351,27		18.510.797,61	20.415.148,88	