

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

Depositarario 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	11.207,40 9.896.134,20 11,21%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4010% 26/02/2015 11,485094 Bruto 9,188075 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2sf	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	0,3810% 26/02/2015 90,774272 Bruto 72,619418 Neto	26/08/1952 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	0,5810% 26/02/2015 148,477778 Bruto 118,782222 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A1sf	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	0,8810% 26/02/2015 225,144444 Bruto 180,115555 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A3sf	BBB Baa3
Total		210.085.961,20	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 Fecha	% 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	Años	0,58	0,52	0,47	0,45	0,42	0,39	0,37	0,36	
	Amort. final	Fecha	26/06/2015	04/06/2015	18/05/2015	07/05/2015	27/04/2015	16/04/2015	10/04/2015	07/04/2015	
	Sin	Años	0,58	0,52	0,47	0,45	0,42	0,39	0,37	0,36	
	Amort. final	Fecha	26/11/2015	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	
Serie A2	Con	Años	10,28	9,12	8,16	7,36	6,68	6,10	5,18	5,18	
	Amort. final	Fecha	03/03/2025	08/01/2024	22/01/2023	03/04/2022	29/07/2021	30/12/2020	03/07/2020	29/01/2020	
	Sin	Años	10,28	9,12	8,16	7,36	6,68	6,10	5,18	5,18	
	Amort. final	Fecha	26/02/2036	26/08/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/02/2027	
Serie B	Con	Años	23,18	21,65	20,13	18,79	17,38	16,15	15,11	14,12	
	Amort. final	Fecha	23/01/2038	14/07/2036	06/01/2035	05/09/2033	09/04/2032	16/01/2031	31/12/2029	03/01/2029	
	Sin	Años	23,18	21,65	20,13	18,79	17,38	16,15	15,11	14,12	
	Amort. final	Fecha	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	
Serie C	Con	Años	23,76	22,27	20,76	19,51	18,01	16,76	15,76	14,76	
	Amort. final	Fecha	25/08/2038	25/02/2037	26/08/2035	25/05/2034	25/11/2032	25/08/2031	26/08/2030	25/08/2029	
	Sin	Años	23,76	22,27	20,76	19,51	18,01	16,76	15,76	14,76	
	Amort. final	Fecha	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	

* 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	
Serie A1	4,71%	9.896.134,20	108,33%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	75,44%	158.489.827,00	32,89%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	12,71%	26.700.000,00	20,18%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	7,14%	15.000.000,00	13,04%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		210.085.961,20			300.000.000,00
Fondo de Reserva	13,04%	27.400.192,26		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.244.864,96	0,079%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	122.724,91		
Ints. cobrados pes de ingreso	5.592,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,581%
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: 31/01/2015

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
BBVAMercado Negociación
AIAF Mercado de Renta FijaRegistro Contable Bonos
IberclearCuenta Tesorería
BBVAPréstamo Gastos Iniciales
BankiaPréstamo Subordinado
BankiaAuditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.684	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	211.243.222,37	300.013.825,16
Medio	125.441,34	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	873.421,68	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,21%	4,83%
Mínimo	0,33%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	320	378
Mínimo	05/07/2015	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	0,14%	0,41%	0,29%	0,33%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,69%	4,77%	3,45%	3,84%	3,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,22%	10,08%
Aragón	1,27%	1,20%
Asturias	1,85%	1,81%
Canarias	1,47%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,15%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,60%
Cataluña	9,08%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,58%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,92%	0,89%
Islas Baleares	3,57%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,11%	7,00%
Murcia	3,74%	3,47%
Navarra	0,36%	0,37%
País Vasco	1,40%	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	29	12.461,41	3.725,44	0,00	16.186,85	2,14	5.398.198,07	29,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	17.775,13	5.299,78	0,00	23.074,91	3,05	2.868.409,31	16,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	13.225,19	4.880,23	0,00	18.105,42	2,39	1.604.689,66	8,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.356,03	3.785,89	0,00	12.141,92	1,60	836.312,98	4,70
De > 6 a < 12 Meses	9	24.719,79	10.454,13	0,00	35.173,92	4,65	961.366,94	5,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	35.274,00	19.502,88	0,00	54.776,88	7,24	1.107.745,56	6,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	72.854,05	31.261,09	0,00	104.115,14	13,76	1.037.469,22	6,32
De ≥ 2 Años	21	315.843,36	177.112,14	0,00	492.955,50	65,16	3.491.523,40	22,06
Subtotal	105	500.508,96	256.021,58	0,00	756.530,54	100,00	17.305.715,14	18,062.245,68
Dudosos (subjettivos)								
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	165.618,79	351,78	0,00	165.970,57	9,75	0,00	165.970,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	478.908,36	1.406,62	0,00	480.314,98	28,20	0,00	480.314,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	100.597,44	481,19	0,00	101.078,63	5,94	0,00	101.078,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	44.346,57	261,86	0,00	44.608,43	2,62	0,00	44.608,43
De > 6 a < 12 Meses	9	640.245,54	7.739,15	0,00	647.984,69	38,05	0,00	647.984,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	79.746,52	1.454,41	0,00	81.200,93	4,77	0,00	81.200,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	81.541,61	2.099,28	0,00	83.640,89	4,91	0,00	83.640,89
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.619,58	0,00	98.165,14	5,76	0,00	98.165,14
Subtotal	25	1.679.550,39	23.413,87	0,00	1.702.964,26	100,00	0,00	1.702.964,26
Total	130	2.180.059,35	279.435,45	0,00	2.459.494,80		17.305.715,14	19.765.209,94