

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

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	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						

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte

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	0,68	0,62	0,57	0,53	0,50	0,48	0,47	0,45
		Amort. final	Fecha	02/05/2015	08/04/2015	22/03/2015	08/03/2015	23/02/2015	17/02/2015	11/02/2015	06/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,68	0,62	0,57	0,53	0,50	0,48	0,47	0,45
		Amort. final	Fecha	02/05/2015	08/04/2015	22/03/2015	08/03/2015	23/02/2015	17/02/2015	11/02/2015	06/02/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	26/11/2015	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,68	0,62	0,57	0,53	0,50	0,48	0,47	0,45
		Amort. final	Fecha	02/05/2015	08/04/2015	22/03/2015	08/03/2015	23/02/2015	17/02/2015	11/02/2015	06/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	26/11/2015	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	9,38	8,40	7,57	6,88	6,29	5,79	5,35
		Amort. final	Fecha	13/03/2025	09/01/2024	15/01/2023	21/03/2022	11/07/2021	08/12/2020	07/06/2020	31/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,01	18,27	17,01	15,76	14,52	13,51	12,51
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	9,38	8,40	7,57	6,88	6,29	5,79	5,35
		Amort. final	Fecha	13/03/2025	09/01/2024	15/01/2023	21/03/2022	11/07/2021	08/12/2020	07/06/2020	31/12/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	20,01	18,27	17,01	15,76	14,52	13,51	12,51
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,57	21,90	20,51	19,03	17,62	16,38	15,34	14,34
		Amort. final	Fecha	16/03/2038	16/07/2036	23/02/2035	02/09/2033	04/04/2032	09/01/2031	22/12/2029	24/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,52	21,27	19,76	18,27	17,01	16,01	15,01
		Amort. final	Fecha	26/11/2038	26/02/2037	26/11/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,44	22,90	21,39	19,96	18,62	17,37	16,23	15,18
		Amort. final	Fecha	29/01/2039	12/07/2037	10/01/2036	08/08/2034	05/04/2033	05/01/2032	13/11/2030	27/10/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	26,52	25,02	23,76	22,52	21,01	19,76	18,76
		Amort. final	Fecha	26/08/2042	26/02/2041	26/08/2039	26/05/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/05/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	22,52	21,27	19,76	18,27	17,01	16,01	15,01
		Amort. final	Fecha	26/11/2038	25/02/2037	26/11/2035	26/05/2034	25/11/2032	26/08/2031	25/08/2030	26/08/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,73	29,83	28,82	27,73	26,61	25,47	24,35	23,24
		Amort. final	Fecha	12/05/2045	17/06/2044	14/06/2043	11/05/2042	27/03/2041	08/02/2040	25/12/2038	16/11/2037
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
		Amort. final	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

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A1	6,24%	13.322.712,83	106,49%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	74,23%	158.489.827,00	32,26%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	12,51%	26.700.000,00	19,75%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	7,03%	15.000.000,00	12,72%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
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		32.655.087,18	0,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		23.256,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.638,53	
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: 31/10/2014
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
Banco Santander

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.698	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	216.472.016,81	300.013.825,16
Medio	127.486,46	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	879.109,27	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,83%
Mínimo	0,33%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	322	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	0,12%	0,18%	0,25%	0,35%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,39%	2,12%	3,00%	4,08%	3,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,13%	10,08%
Aragón	1,26%	1,20%
Asturias	1,84%	1,81%
Canarias	1,45%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,17%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,60%
Cataluña	9,01%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,65%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,90%	0,89%
Islas Baleares	3,80%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,05%	7,00%
Murcia	3,71%	3,47%
Navarra	0,40%	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	15.849,51	5.696,96	0,00	21.546,47	2,28	6.632.758,62	6.654.305,09	32,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	12.457,60	5.915,27	0,00	18.372,87	1,94	2.949.187,58	2.967.560,45	14,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.738,58	2.976,51	0,00	9.715,09	1,03	869.413,89	879.128,98	4,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.434,49	5.090,09	0,00	15.524,58	1,64	833.381,03	848.905,61	4,18
De > 6 a < 12 Meses	11	34.513,43	15.280,32	0,00	49.793,75	5,26	1.304.301,68	1.354.095,43	6,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	29.737,83	16.996,42	0,00	46.734,25	4,94	961.501,30	1.008.235,55	4,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	112.598,33	60.115,75	0,00	172.714,08	18,26	2.001.982,74	2.174.696,82	10,72
De ≥ 2 Años	21	390.874,79	220.723,77	0,00	611.598,56	64,65	3.788.264,15	4.399.862,71	21,69
Subtotal	121	613.204,56	332.795,09	0,00	945.999,65	100,00	19.340.790,99	20.286.790,64	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	144.944,01	97,76	0,00	145.041,77	13,78	0,00	145.041,77	13,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	589.368,89	4.451,39	0,00	593.820,28	56,42	0,00	593.820,28	56,42
De > 6 a < 12 Meses	5	125.522,14	1.736,00	0,00	127.258,14	12,09	0,00	127.258,14	12,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	86.642,64	1.929,74	0,00	88.572,38	8,42	0,00	88.572,38	8,42
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.313,57	0,00	97.859,13	9,30	0,00	97.859,13	9,30
Subtotal	19	1.035.023,24	17.528,46	0,00	1.052.551,70	100,00	0,00	1.052.551,70	100,00
Total	140	1.648.227,80	350.323,55	0,00	1.998.551,35		19.340.790,99	21.339.342,34	