

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Audítores 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 9,073224 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2015 "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	0,3810% 26/02/2015 90,774272 Bruto 71,711675 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	0,5810% 26/02/2015 148,477778 Bruto 117,297445 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	0,8810% 26/02/2015 225,144444 Bruto 177,864111 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	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)												
			% 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	0,65	0,57	0,49	0,46	0,42	0,38	0,36	0,35	
		Amort. final	Fecha	21/07/2015	20/06/2015	25/05/2015	11/05/2015	27/04/2015	13/04/2015	07/04/2015	02/04/2015	
			Fecha	26/02/2016	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,65	0,57	0,49	0,46	0,42	0,38	0,36	0,35	
		Amort. final	Fecha	21/07/2015	20/06/2015	25/05/2015	11/05/2015	27/04/2015	13/04/2015	07/04/2015	02/04/2015	
			Fecha	26/02/2016	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,34	9,17	8,20	7,38	6,69	6,10	5,60	5,16	
		Amort. final	Fecha	27/03/2025	25/01/2024	03/02/2023	10/04/2022	01/08/2021	30/12/2020	29/06/2020	23/01/2020	
			Fecha	21,27	19,76	18,27	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,34	9,17	8,20	7,38	6,69	6,10	5,60	5,16	
		Amort. final	Fecha	27/03/2025	25/01/2024	03/02/2023	10/04/2022	01/08/2021	30/12/2020	29/06/2020	23/01/2020	
			Fecha	21,27	19,76	18,27	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,20	21,66	20,27	18,80	17,39	16,15	15,11	14,11	
		Amort. final	Fecha	31/01/2038	20/07/2036	01/03/2035	09/09/2033	11/04/2032	17/01/2031	31/12/2029	02/01/2029	
			Fecha	23,76	22,27	21,01	19,51	18,01	16,76	15,76	14,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,21	22,67	21,17	19,75	18,41	17,17	16,02	14,98	
		Amort. final	Fecha	05/02/2039	21/07/2037	21/01/2036	21/08/2034	20/04/2033	22/01/2032	01/12/2030	15/11/2029	
			Fecha	27,77	26,27	24,76	23,51	22,27	21,01	19,76	18,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,08/2042	26/02/2041	26/08/2039	26/05/2038	26/02/2037	26/11/2035	26/08/2034	26/05/2033	
		Amort. final	Fecha	26/08/2038	25/02/2037	25/11/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	
			Fecha	23,76	22,27	21,01	19,51	18,01	16,76	15,76	14,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,49	29,59	28,58	27,50	26,38	25,25	24,13	23,03	
		Amort. final	Fecha	14/05/2045	21/06/2044	19/06/2043	18/05/2042	05/04/2041	19/02/2040	06/01/2039	29/11/2037	
			Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	

* 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	% MC		A la emisión
					% MC
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		30.297.434,45	0,080%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		93.591,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.864,07	
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: 30/11/2014
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

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.698	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	215.005.495,62	300.013.825,16
Medio	126.622,79	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	877.215,08	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,25%	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	0,18%	0,12%	0,23%	0,33%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,10%	1,48%	2,74%	3,87%	3,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,16%	10,08%
Aragón	1,26%	1,20%
Asturias	1,85%	1,81%
Canarias	1,45%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,18%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,60%
Cataluña	8,97%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,83%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,91%	0,89%
Islas Baleares	3,53%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,08%	7,00%
Murcia	3,73%	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	37	14.611,43	4.081,84	0,00	18.693,27	2,29	5.600.285,62	5.618.978,89	28,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	19.306,53	8.120,16	0,00	27.426,69	3,36	3.938.242,47	3.965.669,16	20,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.462,45	2.901,64	0,00	10.364,09	1,27	932.073,94	932.438,03	4,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.758,55	5.371,16	0,00	15.129,71	1,85	988.752,02	1.003.881,73	5,12
De > 6 a < 12 Meses	11	33.143,65	14.330,75	0,00	47.474,40	5,82	1.180.916,82	1.228.391,22	6,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	32.401,17	18.341,39	0,00	50.742,56	6,22	1.048.424,27	1.099.166,83	5,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	113.507,23	57.644,01	0,00	171.151,24	20,96	1.907.151,84	2.078.303,08	10,60
De ≥ 2 Años	20	298.999,33	176.393,14	0,00	475.392,47	58,23	3.203.555,58	3.678.948,05	18,76
Subtotal	124	529.190,34	287.184,09	0,00	816.374,43	100,00	18.789.402,56	19.605.776,99	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	530.112,11	217,93	0,00	530.330,04	35,75	0,00	530.330,04	35,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	44.346,57	152,60	0,00	44.499,17	3,00	0,00	44.499,17	3,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	369.381,13	2.792,16	0,00	372.173,29	25,09	0,00	372.173,29	25,09
De > 6 a < 12 Meses	6	345.509,90	4.366,70	0,00	349.876,60	23,58	0,00	349.876,60	23,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	32.314,48	697,26	0,00	33.011,74	2,23	0,00	33.011,74	2,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	54.328,16	1.327,48	0,00	55.655,64	3,75	0,00	55.655,64	3,75
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.386,26	0,00	97.931,82	6,60	0,00	97.931,82	6,60
Subtotal	21	1.464.537,91	18.940,39	0,00	1.483.478,30	100,00	0,00	1.483.478,30	100,00
Total	145	1.993.728,25	306.124,48	0,00	2.299.852,73		18.789.402,56	21.089.255,29	