

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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
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 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 72,619418 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 118,782222 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 180,115555 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								
		% TACP Anual equivalente		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,58	0,52	0,47	0,45	0,42	0,39	0,37	0,36	
		Amort. final	Años	26/06/2015	04/06/2015	18/05/2015	07/05/2015	27/04/2015	16/04/2015	10/04/2015	07/04/2015	
			Fecha	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/11/2015	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	
		Amort. final	Años	26/11/2015	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	
			Fecha	0,58	0,52	0,47	0,45	0,42	0,39	0,37	0,36	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2015	04/06/2015	18/05/2015	07/05/2015	27/04/2015	16/04/2015	10/04/2015	07/04/2015	
		Amort. final	Años	26/11/2015	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	
			Fecha	10,28	9,12	8,16	7,36	6,68	6,10	5,61	5,18	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	03/03/2025	08/01/2024	22/01/2023	03/04/2022	29/07/2021	30/12/2020	03/07/2020	29/01/2020	
		Amort. final	Años	21,27	19,76	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	
			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 amortización opcional *	Vida media	Años	19,28	18,16	16,81	15,51	14,26	13,26	12,26	11,26	
		Amort. final	Años	03/03/2025	08/01/2024	22/01/2023	03/04/2022	29/07/2021	30/12/2020	03/07/2020	29/01/2020	
			Fecha	21,27	19,76	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2036	26/08/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/02/2027	
		Amort. final	Años	23,18	21,65	20,13	18,79	17,38	16,15	15,11	14,12	
			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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	22,27	20,76	19,51	18,01	16,76	15,76	14,76	
		Amort. final	Años	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	
			Fecha	24,17	22,63	21,14	19,73	18,40	17,16	16,02	14,99	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/01/2039	07/07/2037	10/01/2036	12/08/2034	14/04/2033	19/01/2032	30/11/2030	17/11/2029	
		Amort. final	Años	27,77	26,27	24,76	23,51	22,27	21,01	19,76	18,51	
			Fecha	26/08/2042	26/02/2041	26/08/2039	26/05/2038	26/02/2037	26/11/2035	26/08/2034	26/05/2033	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,27	20,01	18,76	17,51	16,26	15,01	13,76	
		Amort. final	Años	25/08/2038	25/02/2037	26/08/2035	25/05/2034	25/11/2032	25/08/2031	26/08/2030	25/08/2029	
			Fecha	23,76	22,27	20,76	19,51	18,01	16,76	15,76	14,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	
		Amort. final	Años	30,47	29,57	28,56	27,48	26,36	25,24	24,12	23,03	
			Fecha	09/05/2045	15/06/2044	12/06/2043	12/05/2042	31/03/2041	15/02/2040	04/01/2039	29/11/2037	
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
		Amort. final	Años	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	% MC	% 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		32.907.257,72	0,081%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		331.674,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.836,49	
Pasivo		Disponible	Saldo
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: 31/12/2014
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
BBVA

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bankia

Préstamo Subordinado
Bankia

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.688	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	212.299.464,67	300.013.825,16
Medio	125.769,83	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	875.319,22	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	4,83%
Mínimo	0,33%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	321	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	1,12%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,88%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,40%	0,30%	0,34%	0,27%
Tasa anual equivalente	10,26%	4,67%	3,58%	3,96%	3,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,23%	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	1,19%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,32%	3,60%
Cataluña	9,06%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,58%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,91%	0,89%
Islas Baleares	3,56%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,09%	7,00%
Murcia	3,73%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	25	10.845,91	3.308,44	0,00	14.154,35	1,97	4.540.646,24	4.554.800,59	28,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	10.366,87	3.616,80	0,00	13.983,67	1,95	1.865.584,07	1.879.567,74	11,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	15.912,44	6.836,84	0,00	22.749,28	3,17	2.101.771,70	2.124.520,98	13,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.054,67	1.877,35	0,00	5.932,02	0,83	369.409,59	375.341,61	2,34
De > 6 a < 12 Meses	10	26.743,58	11.199,03	0,00	37.942,61	5,29	970.005,69	1.007.948,30	6,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	28.263,07	16.066,93	0,00	44.330,00	6,18	942.505,62	986.835,62	6,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	99.713,68	50.971,46	0,00	150.685,14	21,02	1.698.928,74	1.849.613,88	11,52
De ≥ 2 Años	17	275.120,08	151.892,92	0,00	427.013,00	59,57	2.843.927,53	3.270.940,53	20,38
Subtotal	97	471.020,30	245.769,77	0,00	716.790,07	100,00	15.332.779,18	16.049.569,25	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	539.483,43	860,65	0,00	540.344,08	33,86	0,00	540.344,08	33,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	100.597,44	349,78	0,00	100.947,22	6,33	0,00	100.947,22	6,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	44.346,57	207,30	0,00	44.553,87	2,79	0,00	44.553,87	2,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	222.992,87	1.806,14	0,00	224.799,01	14,09	0,00	224.799,01	14,09
De > 6 a < 12 Meses	7	473.218,19	5.898,26	0,00	479.116,45	30,03	0,00	479.116,45	30,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	50.994,45	1.151,19	0,00	52.145,64	3,27	0,00	52.145,64	3,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	54.328,16	1.390,90	0,00	55.719,06	3,49	0,00	55.719,06	3,49
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.458,77	0,00	98.004,33	6,14	0,00	98.004,33	6,14
Subtotal	24	1.574.506,67	21.122,99	0,00	1.595.629,66	100,00	0,00	1.595.629,66	100,00
Total	121	2.045.526,97	266.892,76	0,00	2.312.419,73		15.332.779,18	17.645.198,91	