

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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	6.056,82 5.348.172,06 6,06%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,3640% 26/05/2015 5,450465 Bruto 4,360372 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2015 "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	0,3440% 26/05/2015 79,286349 Bruto 63,429079 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	0,5440% 26/05/2015 134,488889 Bruto 107,591111 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	0,8440% 26/05/2015 208,655556 Bruto 166,924445 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A3sf	BBB Baa3
Total		205.537.999,06	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	0,35	0,34	0,33	0,31	0,30	0,28	0,27	0,25
		Amort. final	Fecha	05/07/2015	30/06/2015	24/06/2015	19/06/2015	14/06/2015	08/06/2015	03/06/2015	28/05/2015
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,35	0,34	0,33	0,31	0,30	0,28	0,27	0,25
		Amort. final	Fecha	05/07/2015	30/06/2015	24/06/2015	19/06/2015	14/06/2015	08/06/2015	03/06/2015	28/05/2015
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,75	7,84	7,06	6,41	5,86	5,39	4,98
		Amort. final	Fecha	31/12/2024	25/11/2023	25/12/2022	19/03/2022	25/07/2021	04/01/2021	16/07/2020	18/02/2020
		Amort. final	Años	21,01	19,26	17,76	16,51	15,25	14,01	13,01	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	8,75	7,84	7,06	6,41	5,86	5,39	4,98
		Amort. final	Fecha	31/12/2024	25/11/2023	25/12/2022	19/03/2022	25/07/2021	04/01/2021	16/07/2020	18/02/2020
		Amort. final	Años	21,01	19,26	17,76	16,51	15,25	14,01	13,01	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,88	21,35	19,85	18,52	17,12	15,90	14,87	13,88
		Amort. final	Fecha	05/01/2038	29/06/2036	26/12/2034	28/08/2033	06/04/2032	16/01/2031	04/01/2030	10/01/2029
		Amort. final	Años	23,51	22,02	20,51	19,26	17,76	16,51	15,51	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,81	22,29	20,82	19,43	18,12	16,91	15,79	14,77
		Amort. final	Fecha	13/12/2038	06/06/2037	18/12/2035	28/07/2034	07/04/2033	19/01/2032	07/12/2030	30/11/2029
		Amort. final	Años	27,26	26,02	24,51	23,26	21,76	20,51	19,51	18,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	22,02	20,51	19,26	17,76	16,51	15,51	14,51
		Amort. final	Fecha	26/08/2038	25/02/2037	25/08/2035	25/05/2034	26/11/2032	25/08/2031	25/08/2030	26/05/2029
		Amort. final	Años	23,51	22,02	20,51	19,26	17,76	16,51	15,51	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,17	29,27	28,26	27,19	26,08	24,98	23,87	22,79
		Amort. final	Fecha	20/04/2045	27/05/2044	26/05/2043	28/04/2042	22/03/2041	10/02/2040	04/01/2039	04/12/2037
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52

* 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	2,60%	5.348.172,06	111,24%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	77,11%	158.489.827,00	34,13%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	12,99%	26.700.000,00	21,14%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	7,30%	15.000.000,00	13,84%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		205.537.999,06			300.000.000,00
Fondo de Reserva	13,84%	28.448.224,07		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.533.870,75	0,047%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		22.865,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.790,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,544%
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: 31/03/2015
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

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	1.678	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	208.564.115,94	300.013.825,16
Medio	124.293,28	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	869.621,56	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	4,83%
Mínimo	0,33%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	319	378
Mínimo	23/06/2015	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	0,24%	0,26%	0,33%	0,32%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,79%	3,08%	3,88%	3,82%	3,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,01%	10,08%
Aragón	1,28%	1,20%
Asturias	1,86%	1,81%
Canarias	1,48%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,15%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,60%
Cataluña	9,14%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,56%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,92%	0,89%
Islas Baleares	3,59%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,15%	7,00%
Murcia	3,77%	3,47%
Navarra	0,36%	0,37%
País Vasco	1,41%	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	28	6.268,48	2.197,85	0,00	8.466,33	1,09	3.812.888,20	3.821.354,53	23,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	12.718,18	5.068,63	0,00	17.786,81	2,28	2.696.643,08	2.714.429,89	16,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	16.684,81	6.350,68	0,00	23.035,49	2,95	2.017.101,12	2.040.136,61	12,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	12.017,88	5.603,09	0,00	17.620,97	2,26	930.532,60	948.153,57	5,75
De > 6 a < 12 Meses	8	20.330,53	8.815,51	0,00	29.146,04	3,74	767.580,69	796.726,73	4,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	40.155,48	21.552,22	0,00	61.707,70	7,91	1.112.159,48	1.173.867,18	7,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	42.296,03	15.176,98	0,00	57.473,01	7,37	496.097,20	553.570,21	3,36
De ≥ 2 Años	24	366.713,57	197.880,56	0,00	564.594,13	72,40	3.883.287,54	4.447.881,67	26,96
Subtotal	109	517.184,96	262.645,52	0,00	779.830,48	100,00	15.716.289,91	16.496.120,39	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	14.320,88	61,65	0,00	14.382,53	0,84	0,00	14.382,53	0,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	165.618,79	795,20	0,00	166.413,99	9,67	0,00	166.413,99	9,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	623.852,37	3.587,12	0,00	627.439,49	36,45	0,00	627.439,49	36,45
De > 6 a < 12 Meses	7	626.608,41	9.045,17	0,00	635.653,58	36,93	0,00	635.653,58	36,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	93.383,65	1.971,88	0,00	95.355,53	5,54	0,00	95.355,53	5,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	81.541,61	2.278,23	0,00	83.819,84	4,87	0,00	83.819,84	4,87
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.746,38	0,00	98.291,94	5,71	0,00	98.291,94	5,71
Subtotal	26	1.693.871,27	27.485,63	0,00	1.721.356,90	100,00	0,00	1.721.356,90	100,00
Total	135	2.211.056,23	290.131,15	0,00	2.501.187,38		15.716.289,91	18.217.477,29	