

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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+sf 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	0,29	0,28	0,28	0,27	0,26	0,26	0,25	0,24
		Amort. final	Fecha	11/06/2015	09/06/2015	06/06/2015	04/06/2015	01/06/2015	30/05/2015	27/05/2015	26/05/2015
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,29	0,28	0,28	0,27	0,26	0,26	0,25	0,24
		Amort. final	Fecha	11/06/2015	09/06/2015	06/06/2015	04/06/2015	01/06/2015	30/05/2015	27/05/2015	26/05/2015
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,24
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	8,66	7,76	7,01	6,37	5,83	5,37	4,97
		Amort. final	Fecha	18/11/2024	23/10/2023	29/11/2022	27/02/2022	10/07/2021	25/12/2020	09/07/2020	14/02/2020
		Amort. final	Años	20,76	19,26	17,76	16,25	15,01	14,01	13,01	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	8,66	7,76	7,01	6,37	5,83	5,37	4,97
		Amort. final	Fecha	18/11/2024	23/10/2023	29/11/2022	27/02/2022	10/07/2021	25/12/2020	09/07/2020	14/02/2020
		Amort. final	Años	20,76	19,26	17,76	16,25	15,01	14,01	13,01	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,84	21,32	19,82	18,37	17,10	15,88	14,85	13,88
		Amort. final	Fecha	25/12/2037	17/06/2036	16/12/2034	05/07/2033	29/03/2032	10/01/2031	30/12/2029	07/01/2029
		Amort. final	Años	23,51	22,02	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,75	22,23	20,77	19,39	18,08	16,87	15,76	14,75
		Amort. final	Fecha	21/11/2038	16/05/2037	29/11/2035	11/07/2034	23/03/2033	07/01/2032	27/11/2030	23/11/2029
		Amort. final	Años	27,26	25,77	24,51	23,02	21,76	20,51	19,51	18,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	22,02	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51	14,51
		Amort. final	Fecha	25/08/2038	25/02/2037	26/08/2035	25/02/2034	26/11/2032	26/08/2031	25/08/2030	26/08/2029
		Amort. final	Años	23,51	22,02	20,51	19,01	17,76	16,51	15,51	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,14	29,24	28,23	27,16	26,06	24,95	23,85	22,77
		Amort. final	Fecha	10/04/2045	16/05/2044	15/05/2043	18/04/2042	12/03/2041	02/02/2040	28/12/2038	29/11/2037
		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	80,27%
Serie A2	77,11%	158.489.827,00	34,13%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	12,99%	26.700.000,00	21,14%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	7,30%	15.000.000,00	13,84%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
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		33.834.798,75	0,047%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		24.552,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.208,71	
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: 30/04/2015
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

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.677	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	207.371.729,38	300.013.825,16
Medio	123.656,37	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	867.633,01	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,12%	4,83%
Mínimo	0,27%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	318	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	0,21%	0,28%	0,34%	0,30%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,47%	3,34%	4,06%	3,53%	3,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,03%	10,08%
Aragón	1,28%	1,20%
Asturias	1,86%	1,81%
Canarias	1,48%	1,53%
Cantabria	0,50%	0,45%
Castilla y León	1,15%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,60%
Cataluña	9,08%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,54%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,92%	0,89%
Islas Baleares	3,60%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,17%	7,00%
Murcia	3,78%	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	34	9.852,66	2.739,64	0,00	12.592,30	1,66	3.881.516,49	3.894.108,79	25,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	9.084,30	3.316,34	0,00	12.400,64	1,64	1.684.543,22	1.696.943,86	10,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	13.919,26	5.968,31	0,00	19.887,57	2,62	1.976.128,53	1.996.016,10	12,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	11.980,61	4.472,24	0,00	16.452,85	2,17	865.988,84	882.441,69	5,67
De > 6 a < 12 Meses	9	25.393,79	10.309,10	0,00	35.702,89	4,71	1.188.923,35	1.224.626,24	7,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	36.586,45	18.746,04	0,00	55.332,49	7,30	991.761,13	1.047.093,62	6,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	17.090,11	11.065,51	0,00	28.155,62	3,71	427.170,25	455.325,87	2,92
De ≥ 2 Años	23	382.139,78	195.475,80	0,00	577.615,58	76,19	3.797.810,92	4.375.426,50	28,10
Subtotal	108	506.046,96	252.092,98	0,00	758.139,94	100,00	14.813.842,73	15.571.982,67	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	116.058,25	0,00	0,00	116.058,25	6,31	0,00	116.058,25	6,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	14.320,88	77,47	0,00	14.398,35	0,78	0,00	14.398,35	0,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	745.124,59	4.884,21	0,00	750.008,80	40,77	0,00	750.008,80	40,77
De > 6 a < 12 Meses	7	633.715,46	9.499,38	0,00	643.214,84	34,97	0,00	643.214,84	34,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	125.522,14	2.684,20	0,00	128.206,34	6,97	0,00	128.206,34	6,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	86.642,64	2.484,50	0,00	89.127,14	4,85	0,00	89.127,14	4,85
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.903,64	0,00	98.449,20	5,35	0,00	98.449,20	5,35
Subtotal	28	1.809.929,52	29.533,40	0,00	1.839.462,92	100,00	0,00	1.839.462,92	100,00
Total	136	2.315.976,48	281.626,38	0,00	2.597.602,86		14.813.842,73	17.411.445,59	