

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	2.470,37 2.181.336,71 2,47%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,3080% 26/08/2015 1,944456 Bruto 1,555565 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2015 "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	0,2880% 26/08/2015 68,616772 Bruto 54,893418 Neto	26/08/2052 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	0,4880% 26/08/2015 124,711111 Bruto 99,768889 Neto	26/08/2052 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	0,7880% 26/08/2015 201,377778 Bruto 161,102222 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3sf	BBB Baa3
Total		202.371.163,71	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/08/2015
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	8,50	7,61	6,86	6,22	5,68	5,22	4,82	
		Amort. final	Años	19/12/2024	23/11/2023	01/01/2023	01/04/2022	13/08/2021	28/01/2021	12/08/2020	19/03/2020	
		Fecha	Años	20,77	19,01	17,52	16,26	15,01	13,77	12,76	12,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2036	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/05/2027	
		Amort. final	Años	26/02/2036	26/05/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/05/2030	26/02/2029	26/02/2028	26/05/2027	
		Fecha	Años	9,58	8,50	7,61	6,86	6,22	5,68	5,22	4,82	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,62	21,10	19,60	18,28	16,89	15,81	14,65	13,67	
		Amort. final	Años	31/12/2037	25/06/2036	25/12/2034	30/08/2033	10/04/2032	11/03/2031	13/01/2030	21/01/2029	
		Fecha	Años	23,27	21,77	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/11/2031	26/08/2030	26/08/2029	
		Amort. final	Años	23,54	22,03	20,58	19,20	17,90	16,70	15,59	14,58	
		Fecha	Años	03/12/2038	31/05/2037	16/12/2035	31/07/2034	14/04/2033	31/01/2032	24/12/2030	21/12/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	25,78	24,27	23,02	21,77	20,52	19,27	18,01	
		Amort. final	Años	26/05/2042	26/02/2041	26/08/2039	26/05/2038	26/02/2037	26/11/2035	26/08/2034	26/05/2033	
		Fecha	Años	23,27	21,77	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/11/2031	26/08/2030	26/08/2029	
		Amort. final	Años	23,27	21,77	20,27	19,01	17,52	16,52	15,26	14,26	
		Fecha	Años	26/08/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	26/11/2032	26/11/2031	26/08/2030	26/08/2029	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A1	1,08%	2.181.336,71	113,16%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	78,32%	158.489.827,00	34,84%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	13,19%	26.700.000,00	21,65%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	7,41%	15.000.000,00	14,24%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		202.371.163,71			300.000.000,00
Fondo de Reserva	14,24%	28.812.350,55		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.470.173,64	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	118.769,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.833,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,488%
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			

Información adicional

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.676	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	206.352.521,68	300.013.825,16
Medio	123.122,03	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	865.643,15	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,11%	4,83%
Mínimo	0,27%	1,78%
Máximo	2,49%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	317	378
Mínimo	05/06/2015	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	0,16%	0,20%	0,34%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,89%	2,39%	4,02%	3,38%	3,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,05%	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	3,36%	3,60%
Cataluña	9,10%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,46%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,92%	0,89%
Islas Baleares	3,61%	3,95%
La Rioja	0,22%	0,18%
Madrid	7,18%	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	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	28	6.462,93	2.127,27	0,00	8.590,20	1,13	3.318.170,06	3.326.760,26	22,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	10.497,66	2.847,73	0,00	13.345,39	1,75	1.767.833,77	1.781.179,16	11,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.874,38	4.398,81	0,00	14.273,19	1,87	1.399.022,27	1.413.295,46	9,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	18.963,33	7.255,44	0,00	26.218,77	3,44	1.565.052,14	1.591.270,91	10,62
De > 6 a < 12 Meses	8	26.254,04	10.634,90	0,00	36.888,94	4,85	1.196.021,85	1.232.910,79	8,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	28.748,66	14.217,11	0,00	42.965,77	5,64	741.507,76	784.473,53	5,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	19.565,91	12.372,48	0,00	31.938,39	4,20	514.280,76	546.219,15	3,65
De ≥ 2 Años	23	389.446,60	197.576,41	0,00	587.023,01	77,11	3.718.912,27	4.305.935,28	28,74
Subtotal	101	509.813,51	251.430,15	0,00	761.243,66	100,00	14.220.800,88	14.982.044,54	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	157.763,05	226,66	0,00	157.989,71	8,00	0,00	157.989,71	8,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	14.320,88	93,26	0,00	14.414,14	0,73	0,00	14.414,14	0,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	644.527,15	4.789,29	0,00	649.316,44	32,87	0,00	649.316,44	32,87
De > 6 a < 12 Meses	8	514.325,14	6.864,03	0,00	521.189,17	26,39	0,00	521.189,17	26,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	345.509,90	7.186,35	0,00	352.696,25	17,86	0,00	352.696,25	17,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.101,03	133,05	0,00	5.234,08	0,26	0,00	5.234,08	0,26
De ≥ 2 Años	4	252.730,74	21.650,00	0,00	274.380,74	13,89	0,00	274.380,74	13,89
Subtotal	29	1.934.277,89	40.942,64	0,00	1.975.220,53	100,00	0,00	1.975.220,53	100,00
Total	130	2.444.091,40	292.372,79	0,00	2.736.464,19		14.220.800,88	16.957.265,07	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es