

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov		26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	89.798,79 152.657.943,00 89,80%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,1960% 26/02/2016 44,979216 Bruto 36,433165 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	0,3960% 26/02/2016 101,200000 Bruto 81,972000 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2sf	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	0,6960% 26/02/2016 177,866667 Bruto 144,072000 Neto	26/08/2052 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A2sf	BBB Baa3
Total		194.357.943,00	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,02	7,21	6,52	5,94	5,45	5,03	4,66	
		Amort. final	Fecha	21/11/2024	01/12/2023	07/02/2023	02/06/2022	03/11/2021	07/05/2021	03/12/2020	22/07/2020	
			Años	19,76	18,27	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	11,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,02	7,21	6,52	5,94	5,45	5,03	4,66	
		Amort. final	Fecha	21/11/2024	01/12/2023	07/02/2023	02/06/2022	03/11/2021	07/05/2021	03/12/2020	22/07/2020	
			Años	19,76	18,27	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	11,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,84	20,35	18,87	17,59	16,35	15,17	14,17	13,21	
		Amort. final	Fecha	23/09/2037	26/03/2036	05/10/2034	23/06/2033	29/03/2032	21/01/2031	21/01/2030	06/02/2029	
			Años	22,51	21,02	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/05/2038	26/11/2036	26/05/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	
		Amort. final	Fecha	23/08/2038	09/03/2037	12/10/2035	15/06/2034	20/03/2033	25/01/2032	05/01/2031	19/01/2030	
			Años	26,27	25,02	23,51	22,27	21,02	19,76	18,76	17,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	21,02	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	
		Amort. final	Fecha	26/05/2038	26/11/2036	25/05/2035	25/02/2034	25/11/2032	25/08/2031	25/08/2030	25/08/2029	
			Años	22,51	21,02	19,51	18,27	17,01	15,76	14,76	13,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/05/2038	26/11/2036	26/05/2035	26/02/2034	26/11/2032	26/08/2031	26/08/2030	26/08/2029	
		Amort. final	Fecha	29/29	28,38	27,40	26,35	25,28	24,21	23,15	22,11	
			Años	02/03/2045	05/04/2044	13/04/2043	26/03/2042	01/03/2041	05/02/2040	13/01/2039	30/12/2037	
			Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.												

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A1	0,00%	0,00	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	78,54%	152.657.943,00	36,43%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	13,74%	26.700.000,00	22,69%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	7,72%	15.000.000,00	14,97%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		194.357.943,00		300.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,97%	29.100.000,00	9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.514.445,18	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		245.991,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.503,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,396%
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			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.616	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	195.312.551,32	300.013.825,16
Medio	120.861,73	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	849.676,54	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	0,91%	4,83%
Mínimo	0,27%	1,78%
Máximo	2,17%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	310	378
Mínimo	05/02/2016	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%

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

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,34%	0,32%	0,31%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,18%	4,04%	3,80%	3,71%	3,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,95%	10,08%
Aragón	1,19%	1,20%
Asturias	1,80%	1,81%
Canarias	1,47%	1,53%
Cantabria	0,50%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,60%
Cataluña	9,03%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,74%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,93%	0,89%
Islas Baleares	3,59%	3,95%
La Rioja	0,23%	0,18%
Madrid	7,13%	7,00%
Murcia	3,89%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
Pais Vasco	1,44%	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	24	9.535,79	1.751,33	0,00	11.287,12	1,37	2.669.683,35	2.680.970,47	22,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	7.480,43	1.865,45	0,00	9.345,88	1,14	1.196.088,17	1.205.434,05	10,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	7.231,81	2.195,74	0,00	9.427,55	1,15	1.066.394,23	1.075.821,78	8,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	12.606,59	3.042,14	0,00	15.648,73	1,90	804.094,59	819.743,32	6,80
De > 6 a < 12 Meses	5	14.870,21	5.341,93	0,00	20.212,14	2,46	638.108,35	658.320,49	5,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	44.996,64	16.289,33	0,00	61.285,97	7,46	1.009.873,17	1.071.159,14	8,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	32.480,78	14.550,90	0,00	47.031,68	5,72	526.568,44	573.600,12	4,76
De ≥ 2 Años	23	449.422,44	198.265,37	0,00	647.687,81	78,80	3.324.803,33	3.972.491,14	32,95
Subtotal	85	578.624,69	243.302,19	0,00	821.926,88	100,00	11.235.613,63	12.057.540,51	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	151.080,88	945,23	0,00	152.026,11	10,18	0,00	152.026,11	10,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	601.214,75	9.319,65	0,00	610.534,40	40,87	0,00	610.534,40	40,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	452.653,60	12.152,59	0,00	464.806,19	31,11	0,00	464.806,19	31,11
De ≥ 2 Años	4	248.622,98	18.025,73	0,00	266.648,71	17,85	0,00	266.648,71	17,85
Subtotal	16	1.453.572,21	40.443,20	0,00	1.494.015,41	100,00	0,00	1.494.015,41	100,00
Total	101	2.032.196,90	283.745,39	0,00	2.315.942,29		11.235.613,63	13.551.555,92	

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