

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V83975060

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
CaixaBank

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositorio Activos
CaixaBank

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 A ES0382744003	28/04/2004 4.543	19.977,23 90.756.555,89 19,98%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,3710% 24/11/2014 18,734757 Bruto 14,800458 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2014 "Pass-Through"	AA+sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	45.569,33 5.377.180,94 45,57%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7160% 24/11/2014 82,475424 Bruto 65,155585 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	45.569,33 2.688.590,47 45,57%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,2360% 24/11/2014 142,373777 Bruto 112,475284 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf B1sf	BBB+ Baa3
Total		98.822.327,30	472.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,97	2,80	2,64	2,60	2,45	2,41	2,27	2,13	
		Fecha	11/08/2017	13/06/2017	16/04/2017	30/03/2017	04/02/2017	20/01/2017	29/11/2016	08/10/2016	
		Amort. final	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	3,98	3,83	3,68	3,54	3,41	3,29	3,17	3,06	
		Fecha	17/09/2018	21/08/2018	28/04/2018	09/03/2018	20/01/2018	06/12/2017	25/10/2017	15/09/2017	
		Amort. final	10,26	10,01	9,75	9,51	9,25	9,00	8,75	8,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/08/2017	
		Amort. final	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	11,36	11,12	10,87	10,62	10,36	10,11	9,84	9,58	
		Fecha	30/12/2025	04/10/2025	05/07/2025	04/04/2025	01/01/2025	29/09/2024	26/06/2024	22/03/2024	
		Amort. final	12,51	12,26	12,01	12,01	11,75	11,51	11,26	11,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	23/11/2017	23/08/2017	
		Amort. final	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	14,24	13,99	13,75	13,52	13,29	13,06	12,84	12,62	
		Fecha	18/11/2028	18/08/2028	23/05/2028	27/02/2028	05/12/2027	14/09/2027	25/06/2027	06/04/2027	
		Amort. final	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	

* 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 A	91,84%	90.756.555,89	12,80%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,44%	5.377.180,94	7,36%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,72%	2.688.590,47	4,64%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		98.822.327,30			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,64%	4.583.938,50		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.609.901,08	0,186%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	118.737,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.298,45		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	2,086%
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		420.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.696	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	99.065.896,29	472.014.960,65	
Medio	26.803,54	55.329,38	
Mínimo	182,34	15.204,47	
Máximo	208.483,81	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,85%	3,35%	
Mínimo	0,81%	2,08%	
Máximo	4,89%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	113	201	
Mínimo	01/09/2014	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,04%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,98%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,04%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,82%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,12%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,32	6,96	0,06	8,04
10,01 - 20%	12,76	15,73	0,96	16,55
20,01 - 30%	22,23	25,47	3,63	25,49
30,01 - 40%	31,09	34,83	7,58	35,39
40,01 - 50%	24,64	45,29	11,71	45,44
50,01 - 60%	4,96	52,58	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	32,57		59,47	
Mínimo	0,17		5,82	
Máximo	57,53		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V83975060

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
CaixaBank

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositario Activos
CaixaBank

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,19%	0,21%	0,25%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,18%	2,25%	2,48%	2,98%	6,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,31%	5,81%
Aragón	4,63%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,21%
Cataluña	0,30%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,20%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,30%	6,59%
Murcia	20,89%	20,53%
Navarra	0,61%	0,45%
País Vasco	0,01%	0,03%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	68	17.788,09	2.363,96	0,00	20.152,05	5,86	1.853.040,57	1.873.192,62	41,62	24,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	6.508,10	1.147,66	0,00	7.655,76	2,23	333.259,77	340.915,53	7,57	28,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	8.181,76	1.176,03	0,00	9.357,79	2,72	296.619,72	305.977,51	6,80	32,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	17.170,22	2.886,46	0,00	20.056,68	5,83	412.134,09	432.190,77	9,60	32,55
De > 6 a < 12 Meses	4	8.387,01	2.084,56	0,00	10.471,57	3,04	142.353,37	152.824,94	3,40	34,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	37.456,15	8.144,46	0,00	45.600,61	13,25	308.645,76	354.246,37	7,87	37,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	48.445,18	14.115,42	0,00	62.560,60	18,18	367.633,99	430.194,59	9,56	48,44
De ≥ 2 Años	14	124.435,98	43.774,47	0,00	168.210,45	48,89	442.996,50	611.206,95	13,58	50,81
Subtotal	141	268.372,49	75.693,02	0,00	344.065,51	100,00	4.156.683,77	4.500.749,28	100,00	30,71
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	141	268.372,49	75.693,02	0,00	344.065,51		4.156.683,77	4.500.749,28		30,71