

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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
AIASF 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	19.104,21 86.790.426,03 19,10%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2660% 24/02/2015 12,986617 Bruto 10,389294 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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	0,6110% 24/02/2015 71,153977 Bruto 56,923182 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A3sf	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	1,1310% 24/02/2015 131,710553 Bruto 105,368442 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1sf	BBB+ Baa3
Total		94.856.197,44	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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,69	2,53	2,50	2,35	2,32	2,18	2,15
		Fecha	27/09/2017	01/08/2017	05/06/2017	22/05/2017	31/03/2017	19/03/2017	26/01/2017	16/01/2017	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017
		Fecha	3,91	3,77	3,63	3,50	3,38	3,27	3,16	3,06	
		Amort. final	Años	21/10/2018	30/08/2018	11/07/2018	26/05/2018	11/04/2018	01/03/2018	21/01/2018	14/12/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024	24/11/2023	24/08/2023	24/05/2023	24/02/2023
		Fecha	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Años	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026
		Fecha	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Años	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2025	23/11/2025	23/11/2025	23/11/2025	23/11/2025	23/11/2025	23/11/2025	23/11/2025
		Fecha	11,11	10,88	10,64	10,40	10,16	9,91	9,66	9,41	
		Amort. final	Años	31/12/2025	08/10/2025	13/07/2025	17/04/2025	17/01/2025	19/10/2024	20/07/2024	20/04/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025
		Fecha	12,26	12,01	11,76	11,52	11,26	11,01	10,76	10,51	
		Amort. final	Años	24/11/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2027	23/11/2027	23/11/2027	23/11/2027	23/11/2027	23/11/2027	23/11/2027	23/11/2027
		Fecha	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Años	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033
		Fecha	13,98	13,74	13,51	13,28	13,06	12,84	12,63	12,42	
		Amort. final	Años	24/11/2028	17/08/2028	25/05/2028	02/03/2028	12/12/2027	24/09/2027	09/07/2027	23/04/2027
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	
	Fecha	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01		
	Amort. final	Años	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	

* 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	91,50%	86.790.426,03	13,33%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,67%	5.377.180,94	7,66%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,83%	2.688.590,47	4,83%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		94.856.197,44			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,83%	4.585.867,01		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.249.001,42	0,081%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	138.581,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.925,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,881%
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		590.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.520	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		91.779.651,06	472.014.960,65
Medio		26.073,76	55.329,38
Mínimo		27,35	15.204,47
Máximo		203.860,24	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,75%	3,35%
Mínimo		0,79%	2,08%
Máximo		4,89%	6,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		110	201
Mínimo		01/02/2015	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		21,82%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,30%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,31%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,56%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	4,46	6,77	0,06	8,04
10,01 - 20%	13,77	15,53	0,96	16,55
20,01 - 30%	25,13	25,60	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,90	34,68	7,58	35,39
40,01 - 50%	25,24	44,99	11,71	45,44
50,01 - 60%	2,50	53,37	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		31,58		59,47
Mínimo		0,02		5,82
Máximo		56,43		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

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	0,27%	0,48%	0,34%	0,28%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,25%	5,55%	4,03%	3,36%	6,05%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	5,29%	5,81%	
Aragón	4,67%	3,32%	
Canarias	0,03%	0,01%	
Castilla y León		0,01%	
Castilla-La Mancha	0,36%	0,21%	
Cataluña	0,31%	0,22%	
Comunidad Valenciana	61,18%	62,40%	
Islas Baleares		0,01%	
La Rioja	0,36%	0,40%	
Madrid	6,33%	6,59%	
Murcia	20,84%	20,53%	
Navarra	0,62%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	47	11.382,72	1.402,85	0,00	12.785,57	3,35	1.336.195,98	1.348.981,55	33,74	25,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	9.734,78	1.463,06	0,00	11.197,84	2,94	530.980,97	542.178,81	13,56	31,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	6.456,96	377,60	0,00	6.834,56	1,79	96.725,25	103.559,81	2,59	16,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.129,50	1.803,45	0,00	10.932,95	2,87	277.289,43	288.222,38	7,21	43,10
De > 6 a < 12 Meses	12	24.442,55	6.551,72	0,00	30.994,27	8,12	355.301,71	386.295,98	9,66	37,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.479,59	654,45	0,00	11.134,04	2,92	28.649,41	39.783,45	1,00	27,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	47.511,76	11.413,28	0,00	58.925,04	15,45	288.788,17	347.713,21	8,70	38,25
De ≥ 24 Años	16	179.650,93	59.049,25	0,00	238.700,18	62,57	702.781,10	941.481,28	23,55	52,24
Subtotal	117	298.788,79	82.715,66	0,00	381.504,45	100,00	3.616.712,02	3.998.216,47	100,00	32,89
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	117	298.788,79	82.715,66	0,00	381.504,45		3.616.712,02	3.998.216,47		32,89