

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	18.047,38 81.989.247,34 18,05%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2330% 25/05/2015 10,512599 Bruto 8,410079 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2015 "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	0,5780% 25/05/2015 65,847682 Bruto 52,678146 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	1,0980% 25/05/2015 125,087811 Bruto 100,070249 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1sf	BBB+ Baa3
Total		90.055.018,75	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	2,71	2,54	2,38	2,35	2,20	2,17	2,02	1,99
		Fecha		07/11/2017	09/09/2017	13/07/2017	29/06/2017	06/05/2017	24/04/2017	01/03/2017	19/02/2017
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
	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		3,81	3,67	3,53	3,40	3,27	3,16	3,05	2,94
		Amort. final	Años	16/12/2018	24/10/2018	03/09/2018	18/07/2018	03/06/2018	21/04/2018	12/03/2018	02/02/2018
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		3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		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	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017
		Fecha		10,83	10,60	10,36	10,12	9,88	9,64	9,39	9,14
		Amort. final	Años	20/12/2025	28/09/2025	04/07/2025	07/04/2025	09/01/2025	11/10/2024	13/07/2024	13/04/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025
		Fecha		3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	24/11/2018	24/08/2018	23/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	23/11/2017	24/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2028	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017
		Fecha		13,74	13,47	13,24	13,01	12,79	12,58	12,37	12,16
		Amort. final	Años	05/11/2028	09/08/2028	18/05/2028	25/02/2028	07/12/2027	19/09/2027	04/07/2027	18/04/2027
			Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
			Fecha	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	91,04%	81.989.247,34	14,04%	96,25%	454.300.000,00		5,10%
Serie B	5,97%	5.377.180,94	8,07%	2,50%	11.800.000,00		2,60%
Serie C	2,99%	2.688.590,47	5,08%	1,25%	5.900.000,00		1,35%
Emisión de Bonos		90.055.018,75			472.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,08%	4.575.855,21		1,35%	6.372.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.621.924,94	0,048%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	196.876,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.259,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,748%
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		3.484	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		90.337.071,27	472.014.960,65
Medio		25.929,12	55.329,38
Mínimo		85,75	15.204,47
Máximo		202.932,63	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,73%	3,35%
Mínimo		0,79%	2,08%
Máximo		4,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		110	201
Mínimo		02/03/2015	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		21,90%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,27%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,29%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,54%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		4,52	6,75
10,01 - 20%		13,82	15,51
20,01 - 30%		25,35	25,54
30,01 - 40%		29,05	34,63
40,01 - 50%		24,72	44,83
50,01 - 60%		2,53	53,14
60,01 - 70%			19,11
70,01 - 80%			27,17
			74,12
Medio ponderado		31,41	59,47
Mínimo		0,17	5,82
Máximo		56,21	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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

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	0,40%	0,55%	0,38%	0,29%	0,52%
Tasa anual equivalente	4,72%	6,39%	4,45%	3,47%	6,04%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	5,31%	5,81%	
Aragón	4,71%	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	20,78%	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	76	20.107,22	2.260,53	0,00	22.367,75	5,53	1.921.374,46	1.943.742,21	42,90	25,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	10.302,69	1.662,58	0,00	11.965,27	2,96	444.710,10	456.675,37	10,08	27,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.704,43	531,04	0,00	4.235,47	1,05	117.303,30	121.538,77	2,68	28,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	14.580,95	2.468,86	0,00	17.049,81	4,22	322.565,18	339.614,99	7,50	38,93
De > 6 a < 12 Meses	8	19.104,94	4.628,36	0,00	23.733,30	5,87	228.263,48	251.996,78	5,56	39,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.123,43	2.307,41	0,00	11.430,84	2,83	106.361,56	117.792,40	2,60	33,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	47.277,17	9.994,08	0,00	57.271,25	14,17	248.820,53	306.091,78	6,76	38,41
De ≥ 2 Años	18	193.827,45	62.374,78	0,00	256.202,23	63,38	737.475,78	993.678,01	21,93	50,27
Subtotal	142	318.028,28	86.227,64	0,00	404.255,92	100,00	4.126.874,39	4.531.130,31	100,00	31,48
Dudosos (subjettivos)										
	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	142	318.028,28	86.227,64	0,00	404.255,92		4.126.874,39	4.531.130,31		31,48