

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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)											
Serie	Amortización	Vida media	% 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	2,70	2,54	2,38	2,35	2,20	2,17	2,02	2,00
		Fecha	05/11/2017	07/09/2017	12/07/2017	29/06/2017	07/05/2017	26/04/2017	03/03/2017	22/02/2017	
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	
	Fecha	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 B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,66	3,52	3,40	3,28	3,17	3,06	2,96
		Fecha	12/12/2018	21/10/2018	02/09/2018	18/07/2018	04/06/2018	24/04/2018	16/03/2018	07/02/2018	
	Amort. final	Años	9,76	9,50	9,25	9,01	8,75	8,50	8,25	8,01	
	Fecha	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024	24/11/2023	24/08/2023	24/05/2023	24/02/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017	
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	
	Fecha	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,83	10,60	10,36	10,13	9,89	9,64	9,40	9,15
		Fecha	19/12/2025	27/09/2025	04/07/2025	08/04/2025	10/01/2025	14/10/2024	16/07/2024	17/04/2024	
	Amort. final	Años	12,01	11,76	11,50	11,50	11,25	11,01	10,76	10,50	
	Fecha	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017	
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	
	Fecha	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,71	13,47	13,24	13,02	12,80	12,58	12,37	12,16
		Fecha	04/11/2028	09/08/2028	18/05/2028	26/02/2028	08/12/2027	21/09/2027	06/07/2027	21/04/2027	
	Amort. final	Años	18,76	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	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	10.224.021,52	0,048%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	50.683,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.190,40		
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	3.444	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	89.001.508,63	472.014.960,65	
Medio	25.842,48	55.329,38	
Mínimo	77,46	15.204,47	
Máximo	202.004,06	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,69%	3,35%	
Mínimo	0,50%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	201	
Mínimo	02/04/2015	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,12%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,07%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,52%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,67	6,77	0,06	8,04
10,01 - 20%	13,87	15,52	0,96	16,55
20,01 - 30%	25,67	25,53	3,63	25,49
30,01 - 40%	29,30	34,65	7,58	35,39
40,01 - 50%	24,09	44,78	11,71	45,44
50,01 - 60%			19,11	55,31
60,01 - 70%	2,40	53,11	27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	31,24		59,47	
Mínimo	0,11		5,82	
Máximo	55,97		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

Audidores 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	0,31%	0,33%	0,40%	0,29%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,65%	3,88%	4,70%	3,45%	6,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,32%	5,81%
Aragón	4,74%	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	61,09%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,34%	6,59%
Murcia	20,81%	20,53%
Navarra	0,63%	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	45	12.303,80	1.679,09	0,00	13.982,89	3,61	1.115.932,71	1.129.915,60	30,83	22,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	7.721,80	904,10	0,00	8.625,90	2,23	338.606,36	347.232,26	9,48	27,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.631,44	1.532,67	0,00	9.164,11	2,37	295.334,46	304.498,57	8,31	28,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.853,13	704,57	0,00	4.557,70	1,18	99.164,09	103.721,79	2,83	43,03
De > 6 a < 12 Meses	9	20.491,68	4.415,14	0,00	24.906,82	6,43	331.401,58	356.308,40	9,72	44,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	19.893,00	4.876,65	0,00	24.769,65	6,39	169.513,66	194.283,31	5,30	31,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	33.849,48	7.070,38	0,00	40.919,86	10,56	165.203,24	206.123,10	5,62	34,66
De ≥ 2 Años	18	197.667,64	62.766,02	0,00	260.433,66	67,23	761.936,68	1.022.370,34	27,90	50,08
Subtotal	109	303.411,97	83.948,62	0,00	387.360,59	100,00	3.277.092,78	3.664.453,37	100,00	31,53
<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	109	303.411,97	83.948,62	0,00	387.360,59		3.277.092,78	3.664.453,37		31,53