

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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

Audítores 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	2,70	2,54	2,38	2,35	2,20	2,17	2,02	2,00
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	3,80	3,66	3,52	3,40	3,28	3,17	3,06	2,96
		Amort. final	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	9,50	9,25	9,01	8,75	8,50	8,25	8,01
		Amort. final	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
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	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	10,83	10,60	10,36	10,13	9,89	9,64	9,40	9,15
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	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	13,47	13,24	13,02	12,80	12,58	12,36	12,16	12,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	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%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,97%	5.377.180,94	8,07%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,99%	2.688.590,47	5,08%	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		11.500.546,19	0,048%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		72.036,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.156,07	
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		
		A la constitución
Número	3.428	8.531
Principal		
Pendiente vencimiento	87.770.100,48	472.014.960,65
Medio	25.603,88	55.329,38
Mínimo	15.204,47	
Máximo	201.074,52	294.287,37
Interés nominal		
Medio ponderado	1,66%	3,35%
Mínimo	0,55%	2,08%
Máximo	4,50%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	108	201
Mínimo	03/05/2015	28/05/2004
Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,04%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,22%	76,41%
M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,46%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,82	6,76	0,06	8,04
10,01 - 20%	13,99	15,52	0,96	16,55
20,01 - 30%	26,44	25,56	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,57	34,64	7,58	35,39
40,01 - 50%	23,75	44,60	11,71	45,44
50,01 - 60%	2,43	52,88	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		31,03		59,47
Mínimo		0,14		5,82
Máximo		55,74		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	0,21%	0,31%	0,39%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,46%	3,62%	4,59%	3,49%	6,00%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,31%	5,81%		
Aragón	4,78%	3,32%		
Canarias	0,03%	0,01%		
Castilla y León		0,01%		
Castilla-La Mancha	0,37%	0,21%		
Cataluña	0,31%	0,22%		
Comunidad Valenciana	61,05%	62,40%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,36%	0,40%		
Madrid	6,36%	6,59%		
Murcia	20,79%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	65	17.649,16	1.779,17	0,00	19.428,33	4,80	1.726.810,74	1.746.239,07	40,96	25,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	8.055,27	1.139,31	0,00	9.194,58	2,27	378.820,81	388.015,39	9,10	25,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	7.306,29	929,59	0,00	8.235,88	2,04	237.969,94	246.205,82	5,78	28,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.726,99	699,28	0,00	5.426,27	1,34	102.738,07	108.164,34	2,54	39,13
De > 6 a < 12 Meses	10	21.104,60	4.803,77	0,00	25.908,37	6,40	324.616,76	350.525,13	8,22	45,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	20.871,74	5.168,87	0,00	26.040,61	6,43	168.062,15	194.102,76	4,55	31,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	35.515,55	7.322,41	0,00	42.837,96	10,59	163.537,17	206.375,13	4,84	34,70
De ≥ 24 Años	18	203.540,74	64.065,88	0,00	267.606,62	66,13	756.063,58	1.023.670,20	24,01	50,15
Subtotal	130	318.770,34	85.908,28	0,00	404.678,62	100,00	3.858.619,22	4.263.297,84	100,00	31,28
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	130	318.770,34	85.908,28	0,00	404.678,62		3.858.619,22	4.263.297,84		31,28