

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Depositarío 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	17.188,93 78.089.308,99 17,19%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,1730% 24/08/2015 7,516815 Bruto 6,013452 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2015 "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	0,5180% 24/08/2015 59,667974 Bruto 47,734379 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	1,0380% 24/08/2015 119,566327 Bruto 95,653062 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1sf	BBB+ Baa3
Total		86.155.080,40	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 A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	2,56	2,40	2,24	2,21	2,06	2,03	1,88	1,86
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	15/12/2017	17/10/2017	20/08/2017	08/08/2017	14/06/2017	04/06/2017	10/04/2017	02/04/2017
		Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,71	3,57	3,44	3,31	3,20	3,08	2,98	2,88
		Amort. final	Fecha	08/02/2019	18/12/2018	31/10/2018	15/09/2018	03/08/2018	23/06/2018	15/05/2018	09/04/2018
		Vida media	Años	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,25	8,00	7,76
	Sin amortización opcional *	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
		Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
		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
		Vida media	Años	10,57	10,35	10,12	9,88	9,65	9,41	9,17	8,93
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/12/2025	25/09/2025	03/07/2025	09/04/2025	13/01/2025	18/10/2024	22/07/2024	25/04/2024
		Vida media	Años	11,76	11,51	11,26	11,26	11,01	10,76	10,51	10,26
		Amort. final	Fecha	24/02/2027	24/11/2026	24/09/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	23/11/2017
		Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	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
		Vida media	Años	13,46	13,22	12,99	12,77	12,56	12,34	12,14	11,93
		Amort. final	Fecha	03/11/2028	08/08/2028	19/05/2028	28/02/2028	10/12/2027	24/09/2027	11/07/2027	27/04/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	90,64%	78.089.308,99	14,83%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	6,24%	5.377.180,94	8,59%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	3,12%	2.688.590,47	5,47%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		86.155.080,40			472.000.000,00
Fondo de Reserva	5,47%	4.715.533,20		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.706.691,43	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		125.247,33	
Ints. cobrados ples de ingreso		12.324,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,588%
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		700.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal		3.402	8.531
Pendiente vencimiento		86.525.179,49	472.014.960,65
Medio		25.433,62	55.329,38
Mínimo		99,98	15.204,47
Máximo		200.144,01	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,62%	3,35%
Mínimo		0,00%	2,08%
Máximo		4,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		108	201
Mínimo		02/06/2015	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)		64,20%	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/PV)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	4,89	6,71	8,04
10,01 - 20%	14,10	15,48	16,55
20,01 - 30%	26,77	25,48	25,49
30,01 - 40%	28,67	34,64	35,39
40,01 - 50%	23,20	44,50	45,44
50,01 - 60%	2,37	52,74	55,31
60,01 - 70%			65,27
70,01 - 80%			74,12
Medio ponderado	30,84		59,47
Mínimo	0,14		5,82
Máximo	55,51		79,28

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	0,22%	0,25%	0,40%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,62%	2,91%	4,67%	3,52%	5,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,33%	5,81%
Aragón	4,79%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,21%
Cataluña	0,32%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,04%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,40%	6,59%
Murcia	20,72%	20,53%
Navarra	0,64%	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	48	12.110,17	1.388,90	0,00	13.499,07	3,25	1.231.576,81	1.245.075,88	33,40	25,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	8.975,70	727,41	0,00	9.703,11	2,34	253.819,84	263.522,95	7,07	18,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.226,20	1.042,69	0,00	8.268,89	1,99	273.967,64	282.236,53	7,57	27,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.741,80	807,10	0,00	6.548,90	1,58	144.920,68	151.469,58	4,06	37,58
De > 6 a < 12 Meses	8	17.010,41	3.714,10	0,00	20.724,51	5,00	239.297,00	260.021,51	6,98	40,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	24.411,30	6.495,84	0,00	30.907,14	7,45	232.079,12	262.986,26	7,06	35,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	37.654,63	7.140,63	0,00	44.795,26	10,80	168.621,49	213.416,75	5,73	42,53
De ≥ 2 Años	20	214.138,43	66.248,02	0,00	280.386,45	67,59	768.200,72	1.048.587,17	28,13	47,29
Subtotal	115	327.268,64	87.564,69	0,00	414.833,33	100,00	3.312.483,30	3.727.316,63	100,00	31,66
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	115	327.268,64	87.564,69	0,00	414.833,33		3.312.483,30	3.727.316,63		31,66

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es