

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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 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 6,051036 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 48,032719 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 96,250893 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)												
		% 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	2,56	2,40	2,25	2,22	2,07	2,04	2,02	1,87	
		Amort. final	Fecha	16/12/2017	18/10/2017	21/08/2017	10/08/2017	17/06/2017	08/06/2017	29/05/2017	06/04/2017	
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50	
		Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,72	3,58	3,45	3,33	3,21	3,10	3,00	2,90	
		Amort. final	Fecha	09/02/2019	21/12/2018	03/11/2018	19/09/2018	08/08/2018	29/06/2018	23/05/2018	17/04/2018	
		Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,25	8,00	7,76	
		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	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
			Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
Amort. final			Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50	
Amort. final			Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	10,57	10,35	10,12	9,89	9,66	9,42	9,18	8,94	
		Amort. final	Fecha	16/12/2025	27/09/2025	05/07/2025	12/04/2025	17/01/2025	23/10/2024	27/07/2024	01/05/2024	
		Amort. final	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	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
			Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	23/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
	Amort. final		Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50	
	Amort. final		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,46	13,22	13,00	12,78	12,56	12,35	12,15	11,94	
		Amort. final	Fecha	03/11/2028	09/08/2028	20/05/2028	29/02/2028	12/12/2027	27/09/2027	14/07/2027	01/05/2027	
		Amort. final	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	
Serie A	90,64%	78.089.308,99	14,83%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	6,24%	5.377.180,94	8,59%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	3,12%	2.688.590,47	5,47%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
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	10.066.080,03	0,000%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	97.162,05	
	Ints. cobrados ples de ingreso	9.109,86	
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		3.363	8.531
	Pendiente vencimiento	85.262.096,93	472.014.960,65
	Medio	25.352,99	55.329,38
	Mínimo	118,49	15.204,47
	Máximo	199.212,53	294.287,37
Interés nominal			
	Medio ponderado	1,59%	3,35%
	Mínimo	0,00%	2,08%
	Máximo	4,50%	6,50%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	107	201
	Mínimo	05/07/2015	28/05/2004
	Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,02%	8,42%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,21%	76,41%
	M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,00%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,47%	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%	4,95	6,71	0,06	8,04
10,01 - 20%	14,29	15,53	0,96	16,55
20,01 - 30%	26,74	25,41	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,54	34,49	7,58	35,39
40,01 - 50%	23,13	44,30	11,71	45,44
50,01 - 60%	2,35	52,57	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		30,67		59,47
Mínimo		0,20		5,82
Máximo		55,27		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: 30/06/2015
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	0,26%	0,23%	0,28%	0,31%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,09%	2,72%	3,30%	3,70%	5,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,29%	5,81%
Aragón	4,82%	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	61,00%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,41%	6,59%
Murcia	20,76%	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	47	11.057,85	1.229,88	0,00	12.287,73	2,87	1.204.186,59	1.216.474,32	33,10	28,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	7.170,61	858,68	0,00	8.029,29	1,88	331.667,48	339.696,77	9,24	25,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.592,04	563,23	0,00	8.155,27	1,91	142.883,22	151.038,49	4,11	20,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.936,22	1.061,93	0,00	8.998,15	2,10	172.361,63	181.359,78	4,93	27,46
De > 6 a < 12 Meses	6	15.469,58	3.145,75	0,00	18.615,33	4,35	215.539,11	234.154,44	6,37	44,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	29.185,00	7.771,68	0,00	36.956,68	8,64	252.121,59	289.078,27	7,87	36,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	34.161,30	5.224,01	0,00	39.385,31	9,21	139.394,21	178.779,52	4,86	42,12
De ≥ 2 Años	21	225.533,19	69.602,69	0,00	295.135,88	69,03	789.526,57	1.084.662,45	29,51	47,26
Subtotal	111	338.105,79	89.457,85	0,00	427.563,64	100,00	3.247.680,40	3.675.244,04	100,00	33,17
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	111	338.105,79	89.457,85	0,00	427.563,64		3.247.680,40	3.675.244,04		33,17

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