

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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 6,051036 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- A1sf	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 Baa2sf	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	2,44	2,40	2,25	2,22	2,07	2,05	2,02	1,88
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	30/10/2017	18/10/2017	22/08/2017	11/08/2017	18/06/2017	10/06/2017	01/06/2017	09/04/2017
		Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	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	3,71	3,57	3,45	3,33	3,22	3,11	3,01	2,92
		Amort. final	Fecha	06/02/2019	19/12/2018	03/11/2018	21/09/2018	11/09/2018	03/07/2018	28/05/2018	23/04/2018
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
		Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
		Vida media	Años	10,57	10,35	10,12	9,89	9,66	9,43	9,19	8,96
		Amort. final	Fecha	15/12/2025	26/09/2025	05/07/2025	13/04/2025	18/01/2025	25/10/2024	31/07/2024	05/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76	10,51	10,26	10,01
		Amort. final	Fecha	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
		Vida media	Años	13,46	13,22	13,00	12,78	12,57	12,36	12,15	11,95
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	03/11/2028	09/08/2028	21/05/2028	02/03/2028	14/12/2027	29/09/2027	17/07/2027	04/05/2027
		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		11.484.074,52	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		45.103,73	
Ints. cobrados ples de ingreso		3.541,91	
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		3.339	8.531
Pendiente vencimiento		83.950.032,04	472.014.960,65
Medio		25.142,27	55.329,38
Mínimo		59,32	15.204,47
Máximo		198.280,08	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,55%	3,35%
Mínimo		0,50%	2,08%
Máximo		4,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		107	201
Mínimo		02/08/2015	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,06%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,19%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,30%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,45%	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%	5,02	6,68	0,06	8,04
10,01 - 20%	14,38	15,52	0,96	16,55
20,01 - 30%	27,21	25,36	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,61	34,50	7,58	35,39
40,01 - 50%	22,41	44,19	11,71	45,44
50,01 - 60%	2,37	52,34	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		30,48		59,47
Mínimo		0,10		5,82
Máximo		55,04		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	0,33%	0,27%	0,29%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,92%	3,21%	3,41%	3,72%	5,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,30%	5,81%
Aragón	4,85%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,38%	0,21%
Cataluña	0,32%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,91%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,45%	6,59%
Murcia	20,77%	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	59	15.263,23	1.955,15	0,00	17.218,38	3,87	1.588.738,88	1.605.957,26	40,55	26,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	6.816,97	669,67	0,00	7.486,64	1,68	237.986,23	245.472,87	6,20	21,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.916,44	599,70	0,00	5.516,14	1,24	136.671,33	142.187,47	3,59	20,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.987,40	866,50	0,00	8.853,90	1,99	126.795,50	135.649,40	3,43	19,74
De > 6 a < 12 Meses	6	15.480,87	2.611,98	0,00	18.092,85	4,07	207.094,04	225.186,89	5,69	43,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	34.641,81	9.202,24	0,00	43.844,05	9,86	297.684,06	341.528,11	8,62	37,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.507,60	707,37	0,00	14.214,97	3,20	24.891,74	39.106,71	0,99	26,83
De ≥ 2 Años	24	253.899,25	75.458,66	0,00	329.357,91	74,08	896.088,82	1.225.446,73	30,94	47,62
Subtotal	123	352.513,57	92.071,27	0,00	444.584,84	100,00	3.515.950,60	3.960.535,44	100,00	30,94
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	123	352.513,57	92.071,27	0,00	444.584,84		3.515.950,60	3.960.535,44		30,94

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