

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	16.342,91 74.245.840,13 16,34%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,1550% 24/11/2015 6,473608 Bruto 5,211254 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2015 "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	0,5000% 24/11/2015 58,227477 Bruto 46,873119 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	1,0200% 24/11/2015 118,784054 Bruto 95,621163 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		82.311.611,54	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	2,29	2,26	2,10	2,07	1,92	1,90	1,88	1,73	
		Fecha	06/12/2017	25/11/2017	28/09/2017	18/09/2017	25/07/2017	17/07/2017	09/07/2017	15/05/2017		
		Amort. final	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,51	2,25	
		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	3,62	3,49	3,36	3,24	3,13	3,03	2,93	2,83	
		Fecha	05/04/2019	16/02/2019	01/01/2019	19/11/2018	10/10/2018	01/09/2018	27/07/2018	23/06/2018		
		Amort. final	Años	9,26	9,01	8,76	8,51	8,26	8,01	7,75	7,51	
		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	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,51	2,25	
		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		
		Amort. final	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,51	2,25	
		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	10,31	10,09	9,87	9,65	9,42	9,19	8,96	8,72	
		Fecha	12/12/2025	24/09/2025	04/07/2025	13/04/2025	20/01/2025	28/10/2024	04/08/2024	12/05/2024		
		Amort. final	Años	11,51	11,26	11,01	11,01	10,76	10,51	10,26	10,26	
		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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,51	2,25	
		Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	23/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		Amort. final	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,51	2,51	2,51	2,25	
		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	13,20	12,97	12,75	12,53	12,32	12,12	11,92	11,72	
		Fecha	01/11/2028	08/08/2028	21/05/2028	03/03/2028	16/12/2027	02/10/2027	21/07/2027	09/05/2027		
		Amort. final	Años	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	18,27	
		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	90,20%	74.245.840,13	15,52%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	6,53%	5.377.180,94	8,99%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	3,27%	2.688.590,47	5,72%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		82.311.611,54			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,72%	4.710.996,25		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.153.238,12	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		77.015,32	
Ints. cobrados ples de ingreso		7.103,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,470%
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		830.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.299	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		81.460.974,24	472.014.960,65
Medio		24.692,63	55.329,38
Mínimo		191,44	15.204,47
Máximo		196.334,87	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,50%	3,35%
Mínimo		0,50%	2,08%
Máximo		4,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		105	201
Mínimo		11/10/2015	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,14%	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		13,34%	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%	5,11	6,57	0,06	8,04
10,01 - 20%	14,83	15,50	0,96	16,55
20,01 - 30%	28,12	25,32	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,92	34,41	7,58	35,39
40,01 - 50%	21,89	43,88	11,71	45,44
50,01 - 60%	2,13	52,17	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		30,08		59,47
Mínimo		0,22		5,82
Máximo		54,56		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: 30/09/2015
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	0,37%	0,29%	0,26%	0,33%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,33%	3,39%	3,06%	3,88%	5,90%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,31%	5,81%
Aragón	4,91%	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	60,71%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,49%	6,59%
Murcia	20,82%	20,53%
Navarra		0,64%
Pais 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	56	14.679,65	1.233,10	0,00	15.912,75	3,65	1.267.150,99	1.283.063,74	34,64	24,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	5.719,68	1.060,06	0,00	6.779,74	1,56	329.239,28	336.019,02	9,07	24,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.932,36	838,93	0,00	10.771,29	2,47	260.741,45	271.512,74	7,33	27,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	7.498,15	1.006,70	0,00	8.504,85	1,95	150.993,71	159.498,56	4,31	20,91
De > 6 a < 12 Meses	4	7.575,77	967,77	0,00	8.543,54	1,96	83.649,67	92.193,21	2,49	36,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	28.545,93	6.217,45	0,00	34.763,38	7,98	251.907,73	286.671,11	7,74	46,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	20.589,99	4.800,52	0,00	25.390,51	5,83	131.700,49	157.091,00	4,24	30,31
De ≥ 2 Años	22	256.190,40	69.020,30	0,00	325.210,70	74,61	792.312,42	1.117.523,12	30,17	48,48
Subtotal	121	350.731,93	85.144,83	0,00	435.876,76	100,00	3.267.695,74	3.703.572,50	100,00	30,85
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	121	350.731,93	85.144,83	0,00	435.876,76		3.267.695,74	3.703.572,50		30,85

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