

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	16.009,65 72.731.839,95 16,01%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0900% 24/02/2016 3,682220 Bruto 2,982598 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	33.317,38 3.931.450,84 33,32%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4350% 24/02/2016 37,037821 Bruto 30,000635 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	33.317,38 1.965.725,42 33,32%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9550% 24/02/2016 81,312917 Bruto 65,863463 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		78.629.016,21	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 *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,16	2,13	1,97	1,95	1,79	1,77	1,76	1,60		
		Fecha	20/01/2018	11/01/2018	11/11/2017	03/11/2017	07/09/2017	31/08/2017	25/08/2017	28/06/2017		
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00		
	Sin amortización opcional *	Años	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		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	3,70	3,57	3,45	3,33	3,22	3,11	2,92		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	06/08/2019	19/08/2019	05/05/2019	23/03/2019	11/02/2019	03/01/2019	28/11/2018	24/10/2018		
		Fecha	06/08/2019	19/08/2019	05/05/2019	23/03/2019	11/02/2019	03/01/2019	28/11/2018	24/10/2018		
		Amort. final	Años	9,76	9,50	9,26	9,01	8,76	8,50	8,26		
	Sin amortización opcional *	Años	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024		
		Fecha	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024		
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		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	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00		
	Sin amortización opcional *	Años	10,63	10,44	10,24	10,04	9,84	9,63	9,42	9,21		
		Fecha	07/07/2026	30/04/2026	17/02/2026	06/12/2025	24/09/2025	09/07/2025	22/04/2025	04/02/2025		
		Amort. final	Años	11,76	11,50	11,26	11,01	10,76	10,76	10,50		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026		
		Fecha	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026		
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00		
	Sin amortización opcional *	Años	24/08/2018	24/08/2018	23/05/2018	23/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		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	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,49	13,24	13,00	12,78	12,56	12,35	12,15	11,95		
		Fecha	18/05/2029	16/02/2029	21/11/2028	01/09/2028	12/06/2028	28/03/2028	15/01/2028	02/11/2027		
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01		
	Sin amortización opcional *	Años	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033		
		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		
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01		

* 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	% MC	A la emisión		
					% MC	
Serie A	92,50%	72.731.839,95	13,50%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	3.931.450,84	8,50%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.965.725,42	6,00%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		78.629.016,21			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.486.554,23	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		56.540,80	
Ints. cobrados ples de ingreso		3.183,54	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,405%
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	3.225	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	77.280.236,56	472.014.960,65	
Medio	23.962,86	55.329,38	
Mínimo	154,35	15.204,47	
Máximo	193.412,48	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,41%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	103	201	
Mínimo	09/01/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,12%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,21%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,44%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,52	6,58	0,06	8,04
10,01 - 20%	15,42	15,60	0,96	16,55
20,01 - 30%	29,73	25,29	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,42	34,48	7,58	35,39
40,01 - 50%	20,05	43,49	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,87	51,79	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		29,43		59,47
Mínimo		0,17		5,82
Máximo		53,85		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: 31/12/2015
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	0,85%	0,48%	0,38%	0,33%	0,50%
Tasa anual equivalente	9,76%	5,60%	4,50%	3,90%	5,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,32%	5,81%
Aragón	4,98%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,21%
Cataluña	0,33%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,63%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,29%	0,40%
Madrid	6,50%	6,59%
Murcia	20,87%	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	30	9.157,15	802,99	0,00	9.960,14	2,37	760.990,84	770.950,98	26,76	23,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	4.103,42	648,41	0,00	4.751,83	1,13	260.807,10	265.558,93	9,22	31,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.144,72	379,57	0,00	4.524,29	1,08	121.586,31	126.110,60	4,38	16,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	12.816,48	1.476,80	0,00	14.293,28	3,40	199.218,17	213.511,45	7,41	25,20
De > 6 a < 12 Meses	5	11.490,31	1.151,82	0,00	12.642,13	3,01	117.918,60	130.560,73	4,53	27,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	14.510,70	3.699,83	0,00	18.210,53	4,33	138.966,11	157.176,64	5,46	50,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.140,54	7.171,26	0,00	37.311,80	8,87	162.416,31	199.728,11	6,93	32,22
De ≥ 2 Años	20	256.360,40	62.476,33	0,00	318.836,73	75,82	698.459,63	1.017.296,36	35,31	48,05
Subtotal	89	342.723,72	77.807,01	0,00	420.530,73	100,00	2.460.363,07	2.880.893,80	100,00	30,88
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	89	342.723,72	77.807,01	0,00	420.530,73		2.460.363,07	2.880.893,80		30,88

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