

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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)											
		% 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	2.15	2.13	1.96	1.94	1.79	1.77	1.76	1.60
		Amort. final	Años	16/01/2018	08/01/2018	09/11/2017	02/11/2017	06/09/2017	31/08/2017	26/08/2017	29/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2.75	2.75	2.50	2.50	2.25	2.25	2.25	2.00
		Amort. final	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
		Vida media	Años	3.67	3.55	3.43	3.32	3.21	3.11	3.01	2.92
		Amort. final	Años	26/07/2019	10/06/2019	28/04/2019	18/03/2019	07/02/2019	01/01/2019	27/11/2018	25/10/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9.76	9.50	9.26	9.01	8.76	8.50	8.50	8.26
		Amort. final	Años	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/05/2024	24/02/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2.75	2.75	2.50	2.50	2.25	2.25	2.25	2.00
		Amort. final	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
		Vida media	Años	2.75	2.75	2.50	2.50	2.25	2.25	2.25	2.00
		Amort. final	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10.58	10.40	10.21	10.01	9.81	9.61	9.39	9.18
		Amort. final	Años	22/06/2026	14/04/2026	03/02/2026	23/11/2025	11/09/2025	29/06/2025	14/04/2025	27/01/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11.50	11.50	11.26	11.01	11.01	10.76	10.50	10.50
		Amort. final	Años	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/11/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/05/2026
		Vida media	Años	2.75	2.75	2.50	2.50	2.25	2.25	2.25	2.00
		Amort. final	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2.75	2.75	2.50	2.50	2.25	2.25	2.25	2.00
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13.18	13.18	12.94	12.73	12.51	12.30	12.11	11.91
		Amort. final	Años	22/04/2029	30/10/2028	12/08/2028	25/05/2028	11/03/2028	30/12/2027	19/10/2027	
		Vida media	Años	18.01	18.01	18.01	18.01	18.01	18.01	18.01	18.01
		Amort. final	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

* 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	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		11.983.047,96	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		208.194,06	
Ints. cobrados ples de ingreso		9.317,87	
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		710.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal		3.196	8.531
Pendiente vencimiento		75.557.878,30	472.014.960,65
Medio		23.641,39	55.329,38
Mínimo		113,69	15.204,47
Máximo		192.437,13	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,39%	3,35%
Mínimo		0,50%	2,08%
Máximo		4,11%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		102	201
Mínimo		01/02/2016	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,13%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,17%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,24%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,47%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,60	6,58	0,06	8,04
10,01 - 20%	15,72	15,61	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,79	25,29	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,05	34,61	7,58	35,39
40,01 - 50%	19,23	43,45	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,61	51,87	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		29,16		59,47
Mínimo		0,08		5,82
Máximo		53,61		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: 31/01/2016
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	0,94%	0,67%	0,48%	0,39%	0,51%
Tasa anual equivalente	10,74%	7,77%	5,66%	4,55%	5,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,26%	5,81%
Aragón	4,89%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,38%	0,21%
Cataluña	0,33%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,80%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,30%	0,40%
Madrid	6,41%	6,59%
Murcia	20,99%	20,53%
Navarra	0,60%	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	49	13.103,22	1.010,72	0,00	14.113,94	3,34	1.174.412,71	1.188.526,65	34,40	22,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	6.958,05	962,03	0,00	7.920,08	1,87	402.807,61	410.727,69	11,89	29,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.216,20	692,98	0,00	3.909,18	0,93	162.017,72	165.926,90	4,80	30,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	9.180,93	1.303,31	0,00	10.484,24	2,48	165.668,12	176.152,36	5,10	22,08
De > 6 a < 12 Meses	8	17.607,14	1.556,94	0,00	19.164,08	4,54	164.283,99	183.448,07	5,31	24,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.188,18	2.484,53	0,00	12.672,71	3,00	92.201,84	104.874,55	3,04	50,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	36.877,30	8.811,33	0,00	45.688,63	10,81	206.766,34	252.454,97	7,31	35,00
De ≥ 2 Años	19	251.530,42	57.045,55	0,00	308.575,97	73,03	664.568,67	973.144,64	28,16	47,37
Subtotal	111	348.661,44	73.867,39	0,00	422.528,83	100,00	3.032.727,00	3.455.255,83	100,00	29,23
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	348.661,44	73.867,39	0,00	422.528,83		3.032.727,00	3.455.255,83		29,23

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