

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

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	15.067,17 68.450.153,31 15,07%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2016 "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	0,3310% 24/05/2016 25,947098 Bruto 21,017149 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	0,8510% 24/05/2016 66,709911 Bruto 54,035028 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		74.347.329,57	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)												
					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	2,00	1,98	1,81	1,79	1,62	1,61	1,59	1,43	
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,49	3,37	3,26	3,15	3,04	2,94	2,85	
		Amort. final	Años	9,50	9,50	9,25	9,01	8,76	8,50	8,25	8,01	
		Vida media	Fecha	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	10,23	10,04	9,84	9,65	9,44	9,24	9,04	
		Amort. final	Fecha	18/07/2026	14/05/2026	06/03/2026	24/12/2025	14/10/2025	01/08/2025	19/05/2025	06/03/2025	
		Amort. final	Años	11,50	11,25	11,01	11,01	10,76	10,50	10,50	10,25	
		Vida media	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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,22	12,98	12,75	12,53	12,31	12,11	11,91	11,72	
		Amort. final	Fecha	12/05/2029	11/02/2029	19/11/2028	31/08/2028	14/06/2028	01/04/2028	20/01/2028	09/11/2027	
		Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		Vida media	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	92,07%	68.450.153,31	14,28%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,29%	3.931.450,84	8,99%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,64%	1.965.725,42	6,35%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		74.347.329,57			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,35%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	8.305.699,90	0,0000%
	Pagres. cobrados ples de ingreso Ints. cobrados ples de ingreso	104.867,25 8.332,31	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	4.720.000,00	1,301%
	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	600.000,00	
	Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		3.169	8.531
	Pendiente vencimiento	74.352.307,82	472.014.960,65
	Medio	23.462,39	55.329,38
	Mínimo	120,45	15.204,47
Interés nominal		191.461,17	294.287,37
	Medio ponderado	1,36%	3,35%
	Mínimo	0,50%	2,08%
	Máximo	4,00%	6,50%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	102	201
	Mínimo	07/03/2016	28/05/2004
	Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,15%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,12%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,24%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,49%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V	% Cartera % P/V
0,01 - 10%		5,50	6,45
		16,37	15,67
		31,20	25,36
		26,72	34,73
10,01 - 20%		1,54	51,73
20,01 - 30%			
30,01 - 40%			
40,01 - 50%			
50,01 - 60%			
60,01 - 70%			
70,01 - 80%			
80,01 - 90%			
90,01 - 100%			
Medio ponderado		29,00	59,47
Mínimo		0,13	5,82
Máximo		53,37	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: 29/02/2016
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	0,28%	0,69%	0,50%	0,38%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,28%	7,99%	5,89%	4,43%	5,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,25%	5,81%
Aragón	4,92%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,21%
Cataluña	0,34%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,78%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,30%	0,40%
Madrid	6,45%	6,59%
Murcia	20,95%	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	62	13.977,63	912,51	0,00	14.890,14	3,57	1.258.324,10	1.273.214,24	35,62	21,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	7.997,61	1.372,00	0,00	9.369,61	2,25	416.452,30	425.821,91	11,91	27,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.056,51	832,64	0,00	6.889,15	1,65	239.448,85	246.338,00	6,89	31,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.205,24	750,80	0,00	7.956,04	1,91	112.546,15	120.502,19	3,37	18,45
De > 6 a < 12 Meses	8	19.442,38	1.473,80	0,00	20.916,18	5,02	168.828,85	189.745,03	5,31	25,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	12.325,03	3.068,71	0,00	15.393,74	3,69	105.971,95	121.365,69	3,40	49,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.221,26	5.840,45	0,00	36.061,71	8,65	128.397,42	164.459,13	4,60	35,91
De ≥ 2 Años	19	248.218,46	57.058,73	0,00	305.277,19	73,25	727.458,44	1.032.735,63	28,89	45,60
Subtotal	125	345.444,12	71.309,64	0,00	416.753,76	100,00	3.157.428,06	3.574.181,82	100,00	28,30
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	125	345.444,12	71.309,64	0,00	416.753,76		3.157.428,06	3.574.181,82		28,30

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