

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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)												
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	1,99	1,82	1,80	1,78	1,62	1,61	1,60	1,43	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/02/2018	18/12/2017	12/12/2017	06/12/2017	08/10/2017	03/10/2017	28/09/2017	30/07/2017		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		Vida media	Años	3,59	3,47	3,35	3,24	3,14	3,04	2,94	2,85	
		Fecha	28/09/2019	13/08/2019	02/07/2019	22/05/2019	13/04/2019	08/03/2019	01/02/2019	30/12/2018		
		Amort. final	Años	9,50	9,25	9,25	9,01	8,76	8,50	8,25	8,01	
		Fecha	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		Vida media	Años	10,38	10,20	10,01	9,82	9,62	9,43	9,22	9,02	
		Fecha	08/07/2026	04/05/2026	25/02/2026	16/12/2025	06/10/2025	26/07/2025	13/05/2025	01/03/2025		
		Amort. final	Años	11,25	11,25	11,01	11,01	10,76	10,50	10,50	10,25	
		Fecha	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017		
		Vida media	Años	13,18	12,94	12,71	12,50	12,28	12,08	11,89	11,69	
		Fecha	25/04/2029	27/01/2029	05/11/2028	20/08/2028	03/06/2028	22/03/2028	11/01/2028	01/11/2027		
		Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		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	92,07%	68.450.153,31	14,28%	96,25%	5,10%
Serie B	5,29%	3.931.450,84	8,99%	2,50%	2,60%
Serie C	2,64%	1.965.725,42	6,35%	1,25%	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	10.206.104,65	0,0000%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	63.794,06	
	Ints. cobrados ples de ingreso	3.512,09	
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			
Número		Actual	A la constitución
Principal		3.124	8.531
	Pendiente vencimiento	72.535.569,24	472.014.960,65
	Medio	23.218,81	55.329,38
	Mínimo	130,64	15.204,47
	Máximo	190.484,60	294.287,37
Interés nominal			
	Medio ponderado	1,33%	3,35%
	Mínimo	0,50%	2,08%
	Máximo	4,00%	6,50%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	101	201
	Mínimo	03/04/2016	28/05/2004
	Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,30%	8,42%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,90%	76,41%
	M. Hipotecario Bancos	0,24%	0,00%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,57%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/P/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%	5,73	6,50	0,06
10,01 - 20%	16,38	15,68	0,96
20,01 - 30%	32,25	25,32	3,63
30,01 - 40%	26,45	34,83	7,58
40,01 - 50%	17,78	43,24	11,71
50,01 - 60%	1,40	51,61	19,11
60,01 - 70%			27,17
70,01 - 80%			29,77
Medio ponderado	28,73		59,47
Mínimo	0,15		5,82
Máximo	53,12		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: 31/03/2016
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	1,08%	0,77%	0,62%	0,44%	0,51%
Tasa anual equivalente	12,20%	8,82%	7,22%	5,16%	5,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,26%	5,81%
Aragón	4,99%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,21%
Cataluña	0,34%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,85%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,31%	0,40%
Madrid	6,22%	6,59%
Murcia	21,06%	20,53%
Navarra		0,61%
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	31	8.128,48	498,70	0,00	8.627,18	2,43	521.085,65	529.712,83	21,73	17,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	7.045,68	497,31	0,00	7.542,99	2,13	220.963,20	228.506,19	9,37	19,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.055,69	868,82	0,00	7.924,51	2,23	294.696,36	302.620,87	12,41	25,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.113,89	777,79	0,00	9.891,68	2,79	132.589,83	142.481,51	5,85	20,75
De > 6 a < 12 Meses	6	11.747,44	1.336,71	0,00	13.084,15	3,69	121.965,88	135.050,03	5,54	27,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.621,33	504,81	0,00	2.126,14	0,60	14.285,63	16.411,77	0,67	45,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	32.708,76	6.852,28	0,00	39.561,04	11,15	190.764,79	230.325,83	9,45	46,49
De ≥ 2 Años	19	219.700,21	46.317,52	0,00	266.017,73	74,98	586.462,53	852.480,26	34,97	41,77
Subtotal	92	297.121,48	57.653,94	0,00	354.775,42	100,00	2.082.813,87	2.437.589,29	100,00	26,46
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	92	297.121,48	57.653,94	0,00	354.775,42		2.082.813,87	2.437.589,29		26,46

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