

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	14.231,43 64.653.386,49 14,23%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	29.616,76 3.494.777,68 29,62%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2720% 24/08/2016 20,586939 Bruto 16,675421 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	29.616,76 1.747.388,84 29,62%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7920% 24/08/2016 59,944322 Bruto 48,554901 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		69.895.553,01	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	1,84	1,66	1,65	1,63	1,46	1,45	1,44	1,43
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26/03/2018	20/01/2018	15/01/2018	09/01/2018	09/11/2017	04/11/2017	31/10/2017	27/10/2017
		Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	3,43	3,31	3,20	3,10	3,00	2,90	2,81
		Amort. final	Fecha	12/12/2019	28/10/2019	15/09/2019	06/08/2019	28/06/2019	22/05/2019	17/04/2019	15/03/2019
		Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,26	8,26	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/08/2024	24/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	10,04	9,86	9,67	9,49	9,30	9,10	8,90
		Amort. final	Fecha	08/08/2026	05/06/2026	30/03/2026	22/01/2026	15/11/2025	07/09/2025	28/06/2025	16/04/2025
		Amort. final	Años	11,26	11,01	10,76	10,76	10,51	10,51	10,26	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/11/2026	24/08/2026	24/05/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Amort. final	Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,02	12,78	12,56	12,34	12,13	11,93	11,73	11,54
		Amort. final	Fecha	30/05/2029	03/03/2029	11/12/2028	21/09/2028	07/07/2028	25/04/2028	13/02/2028	06/12/2027
		Amort. final	Años	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52
	Sin amortización opcional *	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	92,50%	64.853.386,49	14,25%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	3.494.777,68	9,25%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.747.388,84	6,75%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		69.895.553,01			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,75%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.374.760,69	0,0000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		38.302,85	
Ints. cobrados ples de ingreso		2.709,14	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,242%
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		3.053	8.531
Pendiente vencimiento		70.019.769,08	472.014.960,65
Medio		22.934,74	55.329,38
Mínimo		80,58	15.204,47
Máximo		188.529,63	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,28%	3,35%
Mínimo		0,00%	2,08%
Máximo		4,00%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		100	201
Mínimo		04/06/2016	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,29%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,92%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,74%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,90	6,47	0,06	8,04
10,01 - 20%	17,28	15,80	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,66	25,28	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,31	34,97	7,58	35,39
40,01 - 50%	16,50	43,00	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,35	51,20	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		28,35		59,47
Mínimo		0,09		5,82
Máximo		52,68		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

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	0,39%	0,65%	0,67%	0,48%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,58%	7,56%	7,78%	5,59%	5,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,27%	5,81%
Aragón	4,98%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,21%
Cataluña	0,35%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,75%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,31%	0,40%
Madrid	6,30%	6,59%
Murcia	21,06%	20,53%
Navarra		0,62%
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	36	9.035,07	1.104,99	0,00	10.140,06	2,73	649.513,64	659.653,70	26,75	20,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	7.832,25	604,90	0,00	8.437,15	2,27	288.351,70	296.788,85	12,03	23,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.763,97	158,54	0,00	3.922,51	1,06	70.708,68	74.631,19	3,03	19,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	6.832,42	855,18	0,00	7.687,60	2,07	181.734,55	189.422,15	7,68	24,26
De > 6 a < 12 Meses	5	9.768,92	1.051,32	0,00	10.820,24	2,91	72.720,41	83.540,65	3,39	31,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	7.732,10	1.259,08	0,00	8.991,18	2,42	68.707,80	77.698,98	3,15	25,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	25.009,27	5.978,89	0,00	30.988,16	8,34	153.283,71	184.271,87	7,47	49,11
De ≥ 2 Años	21	241.581,45	49.057,66	0,00	290.639,11	78,21	609.713,11	900.352,22	36,51	41,67
Subtotal	93	311.555,45	60.070,56	0,00	371.626,01	100,00	2.094.733,60	2.466.359,61	100,00	27,93
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	93	311.555,45	60.070,56	0,00	371.626,01		2.094.733,60	2.466.359,61		27,93

Información adicional