

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

Depositorio 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	19.104,21 86.790.426,03 19,10%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2660% 24/02/2015 12,986617 Bruto 10,389294 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	45.569,33 5.377.180,94 45,57%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,6110% 24/02/2015 71,153977 Bruto 56,923182 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A3sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	45.569,33 2.688.590,47 45,57%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,1310% 24/02/2015 131,710553 Bruto 105,368442 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1sf	BBB+ Baa3
Total		94.856.197,44	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	Amortización	Vida media	% 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	2,85	2,69	2,53	2,50	2,35	2,32	2,18	2,15
		Fecha	27/09/2017	01/08/2017	05/06/2017	22/05/2017	31/03/2017	19/03/2017	26/01/2017	16/01/2017	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,91	3,77	3,63	3,50	3,38	3,27	3,16	3,06
		Fecha	21/10/2018	30/08/2018	11/07/2018	26/05/2018	11/04/2018	01/03/2018	21/01/2018	14/12/2017	
		Amort. final	Años	10,01	9,76	9,50	9,26	9,01	8,75	8,50	8,26
			24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/05/2023	24/02/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,11	10,88	10,64	10,40	10,16	9,91	9,66	9,41
		Fecha	31/12/2025	08/10/2025	13/07/2025	17/04/2025	17/01/2025	19/10/2024	20/07/2024	20/04/2024	
		Amort. final	Años	12,26	12,01	11,76	11,76	11,50	11,26	11,01	10,76
			24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
		Fecha	23/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	23/02/2018	23/11/2017	23/11/2017	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,98	13,74	13,51	13,28	13,06	12,84	12,63	12,42
		Fecha	13/11/2028	17/08/2028	25/05/2028	02/03/2028	12/12/2027	24/09/2027	09/07/2027	23/04/2027	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
			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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC			% MC	
Serie A	91,50%	86.790.426,03	13,33%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,67%	5.377.180,94	7,66%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,83%	2.688.590,47	4,83%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		94.856.197,44			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,83%	4.585.867,01		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.249.001,42	0,081%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	138.581,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.925,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,881%
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		590.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.520	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	91.779.651,06	472.014.960,65	
Medio	26.073,76	55.329,38	
Mínimo	27,35	15.204,47	
Máximo	203.860,24	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,75%	3,35%	
Mínimo	0,79%	2,08%	
Máximo	4,89%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	201	
Mínimo	01/02/2015	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,82%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,30%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,31%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,56%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,46	6,77	0,06	8,04
10,01 - 20%	13,77	15,53	0,96	16,55
20,01 - 30%	25,13	25,60	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,90	34,68	7,58	35,39
40,01 - 50%	25,24	44,99	11,71	45,44
50,01 - 60%			19,11	55,31
60,01 - 70%	2,50	53,37	27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	31,58		59,47	
Mínimo	0,02		5,82	
Máximo	56,43		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015

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	0,27%	0,48%	0,34%	0,28%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,25%	5,55%	4,03%	3,36%	6,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,29%	5,81%
Aragón	4,67%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,21%
Cataluña	0,31%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,18%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,33%	6,59%
Murcia	20,84%	20,53%
Navarra	0,62%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	47	11.382,72	1.402,85	0,00	12.785,57	3,35	1.336.195,98	1.348.981,55	33,74	25,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	9.734,78	1.463,06	0,00	11.197,84	2,94	530.980,97	542.178,81	13,56	31,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	6.456,96	377,60	0,00	6.834,56	1,79	96.725,25	103.559,81	2,59	16,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.129,50	1.803,45	0,00	10.932,95	2,87	277.289,43	288.222,38	7,21	43,10
De > 6 a < 12 Meses	12	24.442,55	6.551,72	0,00	30.994,27	8,12	355.301,71	386.295,98	9,66	37,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.479,59	654,45	0,00	11.134,04	2,92	28.649,41	39.783,45	1,00	27,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	47.511,76	11.413,28	0,00	58.925,04	15,45	288.788,17	347.713,21	8,70	38,25
De ≥ 2 Años	16	179.650,93	59.049,25	0,00	238.700,18	62,57	702.781,10	941.481,28	23,55	52,24
Subtotal	117	298.788,79	82.715,66	0,00	381.504,45	100,00	3.616.712,02	3.998.216,47	100,00	32,89
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	117	298.788,79	82.715,66	0,00	381.504,45		3.616.712,02	3.998.216,47		32,89

Información adicional