

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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 Activo: CaixaBank

Auditores 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	17.188,93 78.089.308,99 17,19%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,1730% 24/08/2015 7,516815 Bruto 6,051036 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2015 "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	0,5180% 24/08/2015 59,667974 Bruto 48,032719 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	1,0380% 24/08/2015 119,566327 Bruto 96,250893 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1sf	BBB+ Baa3
Total		86.155.080,40	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	2,56	2,40	2,25	2,22	2,07	2,04	2,02	1,87
		Fecha	16/12/2017	18/10/2017	21/08/2017	10/08/2017	17/06/2017	08/06/2017	29/05/2017	06/04/2017	
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,76	2,50
		Fecha	24/11/2018	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	3,72	3,58	3,45	3,33	3,21	3,10	3,00	2,90	
		Fecha	09/02/2019	21/12/2018	03/11/2018	19/09/2018	08/09/2018	29/09/2018	23/05/2018	17/04/2018	
	Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,25	8,00	7,76	
		Fecha	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024	24/11/2023	24/08/2023	24/05/2023	24/02/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50	
		Fecha	24/11/2018	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	10,57	10,35	10,12	9,89	9,66	9,42	9,18	8,94	
		Fecha	16/12/2025	27/09/2025	05/07/2025	12/04/2025	17/01/2025	23/10/2024	27/07/2024	01/05/2024	
	Amort. final	Años	11,76	11,51	11,26	11,26	11,01	10,76	10,51	10,26	
		Fecha	24/02/2027	24/11/2026	24/09/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	23/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,76	2,50	
		Fecha	24/11/2018	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	13,46	13,22	13,00	12,78	12,56	12,35	12,15	11,94	
		Fecha	03/11/2028	09/08/2028	20/05/2028	29/02/2028	12/12/2027	27/09/2027	14/07/2027	01/05/2027	
	Amort. final	Años	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	18,52	
		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	% MC	A la emisión			
			% MC			
Serie A	90,64%	78.089.308,99	14,83%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	6,24%	5.377.180,94	8,59%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	3,12%	2.688.590,47	5,47%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		86.155.080,40			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,47%	4.715.533,20	1,35%		6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.066.080,03	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	97.162,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.109,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,588%
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		700.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.363	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	85.262.096,93	472.014.960,65	
Medio	25.352,99	55.329,38	
Mínimo	118,49	15.204,47	
Máximo	199.212,53	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,59%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	201	
Mínimo	05/07/2015	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,02%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,21%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,29%	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%	4,95	6,71	0,06	8,04
10,01 - 20%	14,29	15,53	0,96	16,55
20,01 - 30%	26,74	25,41	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,54	34,49	7,58	35,39
40,01 - 50%	23,13	44,30	11,71	45,44
50,01 - 60%	2,35	52,57	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	30,67		59,47	
Mínimo	0,20		5,82	
Máximo	55,27		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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	0,26%	0,23%	0,28%	0,31%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,09%	2,72%	3,30%	3,70%	5,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,29%	5,81%
Aragón	4,82%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,21%
Cataluña	0,32%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,00%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,41%	6,59%
Murcia	20,76%	20,53%
Navarra	0,63%	0,45%
País Vasco	0,01%	0,03%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	47	11.057,85	1.229,88	0,00	12.287,73	2,87	1.204.186,59	1.216.474,32	33,10	28,10	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	7.170,61	858,68	0,00	8.029,29	1,88	331.667,48	339.696,77	9,24	25,75	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.592,04	563,23	0,00	8.155,27	1,91	142.883,22	151.038,49	4,11	20,97	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.936,22	1.061,93	0,00	8.998,15	2,10	172.361,63	181.359,78	4,93	27,46	
De > 6 a < 12 Meses	6	15.469,58	3.145,75	0,00	18.615,33	4,35	215.539,11	234.154,44	6,37	44,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	29.185,00	7.771,68	0,00	36.956,68	8,64	252.121,59	289.078,27	7,87	36,07	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	34.161,30	5.224,01	0,00	39.385,31	9,21	139.394,21	178.779,52	4,86	42,12	
De ≥ 2 Años	21	225.533,19	69.602,69	0,00	295.135,88	69,03	789.526,57	1.084.662,45	29,51	47,26	
Subtotal	111	338.105,79	89.457,85	0,00	427.563,64	100,00	3.247.680,40	3.675.244,04	100,00	33,17	
<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	111	338.105,79	89.457,85	0,00	427.563,64		3.247.680,40	3.675.244,04		33,17	