

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	16.009,65 72.731.839,95	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0900% 24/02/2016 3,682220 Bruto 2,964187 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	33.317,38 3.931.450,84	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4350% 24/02/2016 37,037821 Bruto 29,815446 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	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9550% 24/02/2016 81,312917 Bruto 65,456898 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		78.629.016,21	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	Sin amortización opcional *	Vida media	2,16	2,14	1,97	1,95	1,92	1,77	1,75	1,59		
		Amort. final	21/01/2018	11/01/2018	11/11/2017	03/11/2017	26/10/2017	30/08/2017	23/08/2017	26/06/2017		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	3,72	3,58	3,46	3,33	3,22	3,11	3,01	2,91		
		Amort. final	12/03/2019	23/03/2019	08/05/2019	25/03/2019	11/02/2019	02/01/2019	28/11/2018	21/10/2018		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	9,76	9,50	9,26	9,26	9,01	8,76	8,50	8,26		
		Amort. final	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024		

* 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	92,50%	72.731.839,95	13,50%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	3.931.450,84	8,50%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	1.965.725,42	6,00%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		78.629.016,21			472.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	4.720.000,00	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.548.032,32	0,00%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	72.294,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.332,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,405%
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		710.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.259	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	79.013.921,09	472.014.960,65	
Medio	24.244,84	55.329,38	
Mínimo	26,48	15.204,47	
Máximo	194.387,22	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,44%	3,35%	
Mínimo	0,50%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	201	
Mínimo	05/12/2015	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,08%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,29%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,40%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,31	6,56	0,06	8,04
10,01 - 20%	15,23	15,56	0,96	16,55
20,01 - 30%	29,12	25,31	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,56	34,46	7,58	35,39
40,01 - 50%	20,79	43,61	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,99	51,87	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	29,68		59,47	
Mínimo	0,02		5,82	
Máximo	54,09		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	0,22%	0,32%	0,28%	0,34%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,59%	3,74%	3,36%	4,02%	5,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,29%	5,81%
Aragón	4,96%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,21%
Cataluña	0,33%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,65%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,54%	6,59%
Murcia	20,79%	20,53%
Navarra		0,65%
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	52	13.397,94	1.211,39	0,00	14.609,33	3,39	1.247.943,09	1.262.552,42	37,34	26,45	
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	4.574,10	490,53	0,00	5.064,63	1,18	168.030,71	173.095,34	5,12	17,99	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	3.548,94	463,94	0,00	4.012,88	0,93	107.864,55	111.877,43	3,31	18,55	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	11.862,56	1.556,42	0,00	13.418,98	3,11	255.070,78	268.489,76	7,94	31,08	
De > 6 a < 12 Meses	5	11.426,93	1.109,58	0,00	12.536,51	2,91	119.122,24	131.658,75	3,89	27,52	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	17.885,20	4.691,85	0,00	22.577,05	5,24	160.407,78	182.984,83	5,41	48,77	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	24.367,35	5.724,95	0,00	30.092,30	6,99	143.373,33	173.465,63	5,13	31,25	
De ≥ 2 Años	21	260.542,99	67.939,64	0,00	328.482,63	76,25	748.627,34	1.077.109,97	31,86	48,26	
Subtotal	110	347.606,01	83.188,30	0,00	430.794,31	100,00	2.950.439,82	3.381.234,13	100,00	31,18	
<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	110	347.606,01	83.188,30	0,00	430.794,31		2.950.439,82	3.381.234,13		31,18	