

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

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	15.067,17 68.450.153,31	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	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	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	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	2,00	1,98	1,81	1,79	1,62	1,61	1,59	1,43
		Amort. final	22/02/2018	14/02/2018	14/12/2017	07/12/2017	08/10/2017	03/10/2017	27/09/2017	29/07/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
		Amort. final	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	3,62	3,49	3,37	3,26	3,15	3,04	2,94	2,85
		Amort. final	07/10/2019	21/08/2019	08/07/2019	27/05/2019	17/04/2019	10/03/2019	02/02/2019	29/12/2018
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	9,50	9,50	9,25	9,01	8,76	8,50	8,25	8,01
		Amort. final	24/08/2025	24/08/2025	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	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
		Amort. final	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	10,40	10,23	10,04	9,84	9,65	9,44	9,24	9,04
		Amort. final	18/07/2026	14/05/2026	06/03/2026	24/12/2025	14/10/2025	01/08/2025	19/05/2025	06/03/2025
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	11,50	11,25	11,01	11,01	10,76	10,50	10,50	10,25
		Amort. final	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
		Amort. final	24/08/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	13,22	12,98	12,75	12,53	12,31	12,11	11,91	11,72
		Amort. final	12/05/2029	11/02/2029	19/11/2028	31/08/2028	14/06/2028	01/04/2028	20/01/2028	09/11/2027
			17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
			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	92,07%	68.450.153,31	14,28%	96,25%
Serie B	5,29%	3.931.450,84	8,99%	2,50%
Serie C	2,64%	1.965.725,42	6,35%	1,25%
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	8.305.699,90	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	104.867,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.332,31		
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			
	Actual	A la constitución	
Número	3.169	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	74.352.307,82	472.014.960,65	
Medio	23.462,39	55.329,38	
Mínimo	120,45	15.204,47	
Máximo	191.461,17	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,36%	3,35%	
Mínimo	0,50%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	201	
Mínimo	07/03/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,15%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,12%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,24%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,49%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,50	6,45	0,06	8,04
10,01 - 20%	16,37	15,67	0,96	16,55
20,01 - 30%	31,20	25,36	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,72	34,73	7,58	35,39
40,01 - 50%	18,66	43,34	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,54	51,73	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		29,00		59,47
Mínimo		0,13		5,82
Máximo		53,37		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	0,28%	0,69%	0,50%	0,38%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,28%	7,99%	5,89%	4,43%	5,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,25%	5,81%
Aragón	4,92%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,21%
Cataluña	0,34%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,78%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,30%	0,40%
Madrid	6,45%	6,59%
Murcia	20,95%	20,53%
Navarra	0,60%	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	62	13.977,63	912,51	0,00	14.890,14	3,57	1.258.324,10	1.273.214,24	35,62	21,53	
De > 1 a ≤ 3 Meses	12	7.997,61	1.372,00	0,00	9.369,61	2,25	416.452,30	425.821,91	11,91	27,27	
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.056,51	832,64	0,00	6.889,15	1,65	239.448,85	246.338,00	6,89	31,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.205,24	750,80	0,00	7.956,04	1,91	112.546,15	120.502,19	3,37	18,45	
De > 6 a < 12 Meses	8	19.442,38	1.473,80	0,00	20.916,18	5,02	168.828,85	189.745,03	5,31	25,13	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	12.325,03	3.068,71	0,00	15.393,74	3,69	105.971,95	121.365,69	3,40	49,55	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.221,26	5.840,45	0,00	36.061,71	8,65	128.397,42	164.459,13	4,60	35,91	
De ≥ 2 Años	19	248.218,46	57.058,73	0,00	305.277,19	73,25	727.458,44	1.032.735,63	28,89	45,60	
Subtotal	125	345.444,12	71.309,64	0,00	416.753,76	100,00	3.157.428,06	3.574.181,82	100,00	28,30	
<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	125	345.444,12	71.309,64	0,00	416.753,76		3.157.428,06	3.574.181,82		28,30	