

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
Société Générale

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	13.532,63 61.478.738,09 13,53%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	28.162,51 3.323.176,18 28,16%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2310% 24/11/2016 16,625268 Bruto 13,466467 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	28.162,51 1.661.588,09 28,16%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7510% 24/11/2016 54,050115 Bruto 43,780593 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		66.463.502,36	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	1,67	1,48	1,47	1,46	1,29	1,28	1,27	1,26
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/04/2018	16/02/2018	12/02/2018	08/02/2018	06/12/2017	03/12/2017	29/11/2017	26/11/2017	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50
		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	24/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,36	3,25	3,14	2,94	2,85	2,76	2,66
		Fecha	16/02/2020	03/01/2020	23/11/2019	14/10/2019	07/09/2019	02/08/2019	29/06/2019	28/05/2019	
		Amort. final	Años	9,26	9,01	8,75	8,75	8,51	8,26	8,01	7,75
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50
		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	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	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	24/02/2018
		Vida media	Años	10,04	9,87	9,70	9,52	9,34	9,16	8,97	8,78
		Fecha	04/09/2026	05/07/2026	04/05/2026	28/02/2026	22/12/2025	17/10/2025	10/08/2025	03/06/2025	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,75	10,75	10,51	10,51	10,26	10,01	10,01
		Fecha	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/08/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50
		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	24/02/2018
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	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	24/02/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,86	12,62	12,40	12,18	11,97	11,77	11,58	11,39
		Fecha	01/07/2029	06/04/2029	12/01/2029	24/10/2028	11/08/2028	28/05/2028	19/03/2028	11/01/2028	
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
	Sin amortización opcional *	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	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%	61.478.738,09	14,60%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	3.323.176,18	9,60%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.661.588,09	7,10%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		66.463.502,36			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,10%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	8.176.087,96	0,0000%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	31.300,08	
	Ints. cobrados ples de ingreso	2.593,20	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	4.720.000,00	1,201%
	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		2.958	8.531
	Pendiente vencimiento	66.564.419,97	472.014.960,65
	Medio	22.503,18	55.329,38
	Mínimo	207,49	15.204,47
	Máximo	185.573,88	294.287,37
Interés nominal			
	Medio ponderado	1,22%	3,35%
	Mínimo	0,00%	2,08%
	Máximo	4,00%	6,50%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	98	201
	Mínimo	04/09/2016	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)	63,85%	76,41%
	M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,00%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,81%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		6,12	6,46
		18,51	15,85
		33,37	25,16
		26,53	35,23
30,01 - 40%		14,73	42,99
		0,74	51,21
50,01 - 60%			19,11
			27,17
			29,77
			74,12
60,01 - 70%			
70,01 - 80%			
Medio ponderado		27,78	59,47
		0,15	5,82
		52,01	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
Société Générale

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%	0,29%	0,47%	0,49%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,61%	3,41%	5,51%	5,70%	5,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,29%	5,81%
Aragón	4,97%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%
Cataluña	0,35%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,65%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,32%	0,40%
Madrid	6,43%	6,59%
Murcia	20,98%	20,53%
Navarra		0,64%
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	37	8.398,02	386,82	0,00	8.784,84	2,62	671.867,54	680.652,38	29,38	20,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	3.718,43	591,82	0,00	4.310,25	1,28	208.524,67	212.834,92	9,19	24,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.670,31	450,56	0,00	4.120,87	1,23	108.101,99	112.222,86	4,84	22,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.352,08	900,94	0,00	9.253,02	2,76	204.434,74	213.687,76	9,22	25,18
De > 6 a < 12 Meses	1	3.120,84	494,28	0,00	3.615,12	1,08	72.383,42	75.998,54	3,28	42,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	13.035,29	1.762,41	0,00	14.797,70	4,41	92.331,20	107.128,90	4,62	27,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.897,97	3.884,57	0,00	20.782,54	6,19	101.399,01	122.181,55	5,27	49,88
De ≥ 2 Años	19	223.232,97	46.732,87	0,00	269.965,84	80,44	521.865,51	791.831,35	34,18	41,52
Subtotal	86	280.425,91	55.204,27	0,00	335.630,18	100,00	1.980.908,08	2.316.538,26	100,00	28,22
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	86	280.425,91	55.204,27	0,00	335.630,18		1.980.908,08	2.316.538,26		28,22

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.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es