

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	1,66	1,48	1,47	1,46	1,29	1,28	1,27	1,26
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/04/2018	16/02/2018	12/02/2018	08/02/2018	06/12/2017	04/12/2017	01/12/2017	28/11/2017	
		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	3,15	3,05	2,95	2,86	2,77
		Fecha	13/02/2020	02/01/2020	23/11/2019	16/10/2019	09/09/2019	06/08/2019	04/07/2019	02/06/2019	
		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	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	8,98	8,79
		Fecha	04/09/2026	05/07/2026	05/05/2026	01/03/2026	24/12/2025	19/10/2025	13/08/2025	07/06/2025	
	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	12,63	12,40	12,18	11,98	11,77	11,58	11,40
		Fecha	30/06/2029	06/04/2029	13/01/2029	25/10/2028	13/08/2028	30/05/2028	22/03/2028	13/01/2028	
		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		9.148.453,00	0,0000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		65.237,44	
Ints. cobrados ples de ingreso		5.069,50	
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		2.943	8.531
Pendiente vencimiento		65.587.698,30	472.014.960,65
Medio		22.286,00	55.329,38
Mínimo		103,81	15.204,47
Máximo		184.575,12	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,21%	3,35%
Mínimo		0,15%	2,08%
Máximo		4,00%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		98	201
Mínimo		02/10/2016	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,32%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,81%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,86%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	6,14	6,43	0,06	8,04
10,01 - 20%	18,71	15,80	0,96	16,55
20,01 - 30%	33,57	25,06	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,45	35,18	7,58	35,39
40,01 - 50%	14,47	42,84	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,67	51,09	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		27,61		59,47
Mínimo		0,13		5,82
Máximo		51,78		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	0,09%	0,25%	0,31%	0,46%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,02%	2,98%	3,60%	5,43%	5,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,30%	5,81%
Aragón	4,99%	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	60,64%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,32%	0,40%
Madrid	6,46%	6,59%
Murcia	20,98%	20,53%
Navarra	0,58%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	37	10.349,66	634,91	0,00	10.984,57	3,16	762.411,80	773.396,37	32,15	21,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	7.492,39	1.135,50	0,00	8.627,89	2,48	280.097,72	288.725,61	12,00	21,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.897,70	231,22	0,00	3.128,92	0,90	97.812,45	100.941,37	4,20	28,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.640,26	697,24	0,00	6.337,50	1,82	130.549,84	136.887,34	5,69	27,53
De > 6 a < 12 Meses	2	4.480,52	635,23	0,00	5.115,75	1,47	78.641,31	83.757,06	3,48	25,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	13.875,79	1.862,00	0,00	15.737,79	4,53	91.490,70	107.228,49	4,46	27,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.356,30	679,56	0,00	3.035,86	0,87	13.550,66	16.586,52	0,69	46,06
De ≥ 2 Años	21	243.968,43	50.580,76	0,00	294.549,19	84,76	603.520,07	898.069,26	37,33	42,44
Subtotal	88	291.061,05	56.456,42	0,00	347.517,47	100,00	2.058.074,55	2.405.592,02	100,00	27,64
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	88	291.061,05	56.456,42	0,00	347.517,47		2.058.074,55	2.405.592,02		27,64

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