

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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
AIASF 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	
		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% 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% 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% 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	Amortización	Vida media	% 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	1,66	1,48	1,47	1,46	1,29	1,28	1,28	1,27
		Fecha	21/04/2018	15/02/2018	11/02/2018	08/02/2018	07/12/2017	04/12/2017	02/12/2017	30/11/2017	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,47	3,35	3,25	3,15	3,05	2,96	2,87	2,79	
	Fecha	09/02/2020	31/12/2019	22/11/2019	16/10/2019	10/09/2019	08/08/2019	07/07/2019	06/06/2019		
	Amort. final	Años	9,26	9,01	8,75	8,75	8,51	8,26	8,01	7,75	
	Fecha	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025	24/02/2025	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	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,03	9,87	9,70	9,52	9,34	9,16	8,98	8,80	
	Fecha	02/09/2026	04/07/2026	04/05/2026	01/03/2026	25/12/2025	20/10/2025	15/08/2025	09/06/2025		
	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		
Serie C	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	
	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		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,86	12,62	12,40	12,18	11,98	11,78	11,59	11,40	
	Fecha	29/06/2029	05/04/2029	13/01/2029	26/10/2028	14/08/2028	31/05/2028	24/03/2028	15/01/2028		
	Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
	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 falidos 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		10.378.569,00	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		30.540,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.341,75	
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			
		Actual	A la constitución
Número		2.915	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		64.426.664,62	472.014.960,65
Medio		22.101,77	55.329,38
Mínimo		106,85	15.204,47
Máximo		183.575,95	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,20%	3,35%
Mínimo		0,25%	2,08%
Máximo		4,00%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		97	201
Mínimo		05/11/2016	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,33%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,80%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,87%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	6,16	6,41	0,06	8,04
10,01 - 20%	19,26	15,80	0,96	16,55
20,01 - 30%	33,58	25,00	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,84	35,25	7,58	35,39
40,01 - 50%	13,60	42,85	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,56	51,05	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	27,41		59,47	
Mínimo	0,18		5,82	
Máximo	51,56		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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	0,38%	0,23%	0,29%	0,47%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,43%	2,70%	3,38%	5,44%	5,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,32%	5,81%
Aragón	5,03%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%
Cataluña	0,36%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,55%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,33%	0,40%
Madrid	6,41%	6,59%
Murcia	21,04%	20,53%
Navarra	0,59%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	40	11.166,02	662,71	0,00	11.828,73	3,35	645.314,64	657.143,37	30,80	19,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	2.619,69	194,72	0,00	2.814,41	0,80	77.280,78	80.095,19	3,75	16,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.922,33	356,94	0,00	4.279,27	1,21	119.565,28	123.844,55	5,80	23,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	5.823,26	1.028,78	0,00	6.852,04	1,94	159.403,58	166.255,62	7,79	24,07
De > 6 a < 12 Meses	2	5.014,84	706,30	0,00	5.721,14	1,62	78.106,99	83.828,13	3,93	25,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	13.636,44	1.958,57	0,00	15.595,01	4,42	90.649,27	106.244,28	4,98	40,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	3.560,47	709,88	0,00	4.270,35	1,21	13.427,27	17.697,62	0,83	10,48
De ≥ 2 Años	21	249.919,41	51.353,37	0,00	301.272,78	85,44	597.547,19	898.819,97	42,12	42,48
Subtotal	86	295.662,46	56.971,27	0,00	352.633,73	100,00	1.781.295,00	2.133.928,73	100,00	26,81
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	295.662,46	56.971,27	0,00	352.633,73		1.781.295,00	2.133.928,73		26,81