

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	12.804,79 58.172.160,97 12,80%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/02/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2017 "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	0,2170% 24/02/2017 15,617676 Bruto 12,650318 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	0,7370% 24/02/2017 53,042523 Bruto 42,964444 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		63.156.925,24	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)									
			% TACP Mensual						
			0,17	0,25					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	3,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,31	1,30	1,29	1,11	1,10
		Fecha	19/03/2018	16/03/2018	13/03/2018	10/03/2018	02/01/2018	30/12/2017	28/12/2017
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	25/04/2020	14/03/2020	03/02/2020	27/12/2019	20/11/2019	17/10/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
		Fecha	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024
		Amort. final	Años	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,56	12,34	12,12	11,90	11,71	11,51
		Fecha	15/06/2029	23/03/2029	02/01/2029	16/10/2028	06/08/2028	25/05/2028	18/03/2028
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01

* 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	92,11%	58.172.160,97	15,36%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,26%	3.323.176,18	10,10%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,63%	1.661.588,09	7,47%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		63.156.925,24			472.000.000,00
Fondo de Reserva	7,47%	4.718.964,39	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.231.562,48	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	76.311,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.012,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,186%
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		2.877	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		63.105.309,64	472.014.960,65
Medio		21.934,41	55.329,38
Mínimo		15.204,47	
Máximo		182.576,36	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,18%	3,35%
Mínimo		0,25%	2,08%
Máximo		4,00%	6,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		96	201
Mínimo		03/12/2016	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,31%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,79%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,91%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%		6,13	6,39	0,06
10,01 - 20%		19,99	15,64	0,96
20,01 - 30%		33,39	24,98	3,63
30,01 - 40%		27,37	35,33	7,58
40,01 - 50%		12,55	42,83	11,71
50,01 - 60%		0,57	50,80	19,11
60,01 - 70%				27,17
70,01 - 80%				29,77
Medio ponderado		27,23		59,47
Mínimo		0,12		5,82
Máximo		51,33		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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

Depositorio 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	0,63%	0,37%	0,33%	0,50%	0,50%
Tasa anual equivalente	7,34%	4,30%	3,85%	5,83%	5,86%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,35%	5,81%		
Aragón	4,97%	3,32%		
Canarias	0,03%	0,01%		
Castilla y León		0,01%		
Castilla-La Mancha	0,34%	0,21%		
Cataluña	0,23%	0,22%		
Comunidad Valenciana	60,65%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,33%	0,40%		
Madrid	6,41%	6,59%		
Murcia	21,08%	20,53%		
Navarra	0,60%	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	40	10.498,58	813,16	0,00	11.311,74	3,19	883.811,12	895.122,86	37,17	25,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	6.433,25	582,90	0,00	7.016,15	1,98	244.344,21	251.360,36	10,44	24,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.392,73	157,28	0,00	1.550,01	0,44	29.250,16	30.800,17	1,28	21,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.496,40	1.082,62	0,00	6.579,02	1,86	127.259,94	133.838,96	5,56	21,94
De > 6 a < 12 Meses	2	5.549,71	776,82	0,00	6.326,53	1,79	77.572,12	83.898,65	3,48	25,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	7.334,66	1.098,19	0,00	8.432,85	2,38	37.498,89	45.931,74	1,91	36,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	10.828,25	1.695,97	0,00	12.524,22	3,54	65.611,65	78.135,87	3,24	25,64
De ≥ 2 Años	20	248.855,07	51.578,65	0,00	300.433,72	84,83	588.977,59	889.411,31	36,93	42,80
Subtotal	86	296.388,65	57.785,59	0,00	354.174,24	100,00	2.054.325,68	2.408.499,92	100,00	29,49
Dudosos (subjetivos)										
	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	296.388,65	57.785,59	0,00	354.174,24		2.054.325,68	2.408.499,92		29,49