

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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% 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)											
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	Con amortización opcional *	Años	1,50	1,31	1,30	1,29	1,10	1,10	1,09	1,09	
		Fecha	24/05/2018	15/03/2018	12/03/2018	09/03/2018	01/01/2018	29/12/2017	27/12/2017	25/12/2017	
		Amort. final	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Años	3,42	3,30	3,19	3,08	2,96	2,89	2,80	2,71	
		Fecha	24/04/2020	12/03/2020	01/02/2020	24/12/2019	17/11/2019	13/10/2019	10/09/2019	09/08/2019	
		Amort. final	9,01	8,75	8,50	8,50	8,26	8,01	7,75	7,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
		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	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Años	9,78	9,61	9,45	9,28	9,10	8,92	8,74	8,56	
		Fecha	01/09/2026	04/07/2026	05/05/2026	02/03/2026	26/12/2025	23/10/2025	18/08/2025	14/06/2025	
		Amort. final	10,75	10,50	10,50	10,26	10,26	10,01	9,75	9,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
		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	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Años	12,58	12,35	12,13	11,91	11,71	11,51	11,33	11,14	
		Fecha	19/06/2029	27/03/2029	05/01/2029	19/10/2028	08/08/2028	27/05/2028	20/03/2028	12/01/2028	
		Amort. final	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
			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	% MC
Serie A	92,11%	58.172.160,97	15,36%	96,25%	5,10%
Serie B	5,26%	3.323.176,18	10,10%	2,50%	2,60%
Serie C	2,63%	1.661.588,09	7,47%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		63.156.925,24			
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	10.794.829,33	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	35.508,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.401,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,187%
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		700.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.804	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	60.731.714,96	472.014.960,65	
Medio	21.658,96	55.329,38	
Mínimo	113,46	15.204,47	
Máximo	180.575,93	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,14%	3,35%	
Mínimo	0,25%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	201	
Mínimo	01/02/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,36%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,73%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,91%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,15	6,43	0,06	8,04
10,01 - 20%	21,48	15,91	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,51	24,91	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,64	35,39	7,58	35,39
40,01 - 50%	10,81	42,94	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,40	50,56	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	26,89		59,47	
Mínimo	0,13		5,82	
Máximo	50,88		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,53%	0,38%	0,43%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,69%	6,15%	4,44%	5,03%	5,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,39%	5,81%
Aragón	5,00%	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	60,50%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,34%	0,40%
Madrid	6,46%	6,59%
Murcia	21,08%	20,53%
Navarra	0,61%	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	32	7.556,09	505,12	0,00	8.061,21	2,22	577.837,65	585.898,86	26,71	22,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	7.692,11	603,69	0,00	8.295,80	2,28	318.275,88	326.571,68	14,89	25,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.596,44	493,00	0,00	5.089,44	1,40	132.678,26	137.767,70	6,28	21,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.664,62	236,60	0,00	3.901,22	1,07	36.169,25	40.070,47	1,83	16,77
De > 6 a < 12 Meses	3	4.246,19	1.112,54	0,00	5.358,73	1,47	67.264,87	72.623,60	3,31	21,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	7.786,29	1.251,84	0,00	9.038,13	2,48	90.001,83	99.039,96	4,51	43,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	9.461,40	1.499,50	0,00	10.960,90	3,01	30.072,83	41.033,73	1,87	16,69
De ≥ 2 Años	20	260.284,40	52.872,96	0,00	313.157,36	86,06	577.548,26	890.705,62	40,60	42,86
Subtotal	83	305.287,54	58.575,25	0,00	363.862,79	100,00	1.829.848,83	2.193.711,62	100,00	28,41
<i>Dudosos (subjetivos)</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	83	305.287,54	58.575,25	0,00	363.862,79		1.829.848,83	2.193.711,62		28,41