

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Depositar   Activos
CaixaBank

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N�� 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	12.107,32 55.003.554,76 12,11%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	25.196,32 2.973.165,76 25,20%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2000% 24/05/2017 12,458180 Bruto 10,091126 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Aa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	25.196,32 1.486.582,88 25,20%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7200% 24/05/2017 44,849450 Bruto 36,328054 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		59.463.303,40	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	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	1,12	1,11	1,11	1,10	0,91	0,91	0,90	0,90
		Amort. final	Fecha	08/04/2018	06/04/2018	04/04/2018	02/04/2018	21/01/2018	20/01/2018	19/01/2018	17/01/2018
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	3,37	3,26	3,15	3,05	2,95	2,86	2,77	2,69
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/07/2020	28/05/2020	19/04/2020	13/03/2020	07/02/2020	04/01/2020	03/12/2019	02/11/2019
		Amort. final	Fecha	08/07/2020	28/05/2020	19/04/2020	13/03/2020	07/02/2020	04/01/2020	03/12/2019	02/11/2019
		Amort. final	Años	9,01	8,75	8,50	8,50	8,25	8,01	7,75	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/11/2024
		Amort. final	Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/11/2024
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	9,67	9,52	9,36	9,20	9,03	8,86	8,69	8,52

* 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%	55.003.554,76	15,44%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	2.973.165,76	10,44%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.486.582,88	7,94%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		59.463.303,40			472.000.000,00	
Fondo de Reserva		7,94%	4.720.000,00	1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.889.680,44	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		107.165,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.809,34	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,170%
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		2.768	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		59.638.558,43	472.014.960,65
Medio		21.545,72	55.329,38
Mínimo		56,76	15.204,47
Máximo		179.575,09	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,13%	3,35%
Mínimo		0,25%	2,08%
Máximo		4,00%	6,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		95	201
Mínimo		03/03/2017	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
��ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,38%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,69%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,94%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasaci3n (P/VT)				
	Actual		A la constituci3n	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,16	6,44	0,06	8,04
10,01 - 20%	22,07	15,85	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,13	24,81	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,85	35,26	7,58	35,39
40,01 - 50%	10,39	42,82	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,41	50,31	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		26,69		59,47
Mínimo		0,06		5,82
Máximo		50,65		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

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	0,35%	0,43%	0,40%	0,43%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,06%	5,06%	4,68%	5,09%	5,84%

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	0,35%	0,21%		
Cataluña	0,24%	0,22%		
Comunidad Valenciana	60,50%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,34%	0,40%		
Madrid	6,51%	6,59%		
Murcia	21,06%	20,53%		
Navarra	0,62%	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	74	18.564,62	1.324,82	0,00	19.889,44	5,20	1.809.620,08	1.829.509,52	53,40	24,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	8.153,63	792,04	0,00	8.945,67	2,34	282.538,85	291.484,52	8,51	21,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.375,16	387,78	0,00	4.762,94	1,25	158.679,20	163.442,14	4,77	27,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.605,90	339,48	0,00	3.945,38	1,03	47.462,85	51.408,23	1,50	20,40
De > 6 a < 12 Meses	2	3.103,12	1.149,66	0,00	4.252,78	1,11	54.516,68	58.769,46	1,72	20,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.475,16	851,30	0,00	6.326,46	1,65	70.029,10	76.355,56	2,23	43,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	9.765,32	1.218,99	0,00	10.984,31	2,87	36.145,81	47.130,12	1,38	18,17
De ≥ 2 Años	21	268.990,08	54.316,92	0,00	323.307,00	84,54	584.749,54	908.056,54	26,50	42,95
Subtotal	124	322.032,99	60.380,99	0,00	382.413,98	100,00	3.043.742,11	3.426.156,09	100,00	27,42
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	124	322.032,99	60.380,99	0,00	382.413,98		3.043.742,11	3.426.156,09		27,42