

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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
Soci  te 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

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 amortizaci3n final (en a3os) estimadas seg3n diferentes hip3tesis de % de tasa constante de amortizaci3n 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 amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	1,11	1,11	1,10	1,10	0,91	0,91	0,90	0,90
		Fecha	06/04/2018	05/04/2018	03/04/2018	01/04/2018	21/01/2018	20/01/2018	19/01/2018	18/01/2018	
		Amort. final	A3os	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	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	24/02/2018	
		Amort. final	A3os	30/06/2020	21/05/2020	14/04/2020	09/03/2020	04/02/2020	03/12/2020	03/12/2019	03/11/2019
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
		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	A3os	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	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	24/02/2018	
		Amort. final	A3os	22/10/2026	26/08/2026	30/06/2026	03/05/2026	04/03/2026	31/12/2025	01/11/2025	31/08/2025
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
		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	A3os	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	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	24/02/2018	
		Amort. final	A3os	12,49	12,26	12,04	11,83	11,62	11,43	11,25	11,06
	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
		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	
		Amort. final	A3os	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
		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	
		Amort. final	A3os	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76

* 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		9.122.825,37	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		70.099,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.080,82	
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		2.731	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		58.475.007,89	472.014.960,65
Medio		21.411,57	55.329,38
Mínimo		94,07	15.204,47
Máximo		178.573,83	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,04%	3,35%
Mínimo		0,25%	2,08%
Máximo		3,44%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		94	201
Mínimo		01/04/2017	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
��ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,47%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,69%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,84%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,34	6,50	0,06	8,04
10,01 - 20%	22,48	15,87	0,96	16,55
20,01 - 30%	31,87	24,75	3,63	25,49
30,01 - 40%	29,01	35,21	7,58	35,39
40,01 - 50%	10,11	42,88	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,19	50,27	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		26,52		59,47
Mínimo		0,10		5,82
Máximo		50,40		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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	0,50%	0,36%	0,47%	0,39%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,85%	4,22%	5,47%	4,54%	5,84%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,35%	5,81%		
Aragón	5,08%	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	60,28%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,35%	0,40%		
Madrid	6,55%	6,59%		
Murcia	21,15%	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	30	8.746,34	655,39	0,00	9.401,73	2,57	707.873,52	717.275,25	31,87	24,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	5.723,06	550,35	0,00	6.273,41	1,71	194.990,17	201.263,58	8,94	21,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.391,51	632,44	0,00	8.023,95	2,19	204.829,95	212.853,90	9,46	25,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.180,81	342,30	0,00	3.523,11	0,96	60.925,04	64.448,15	2,86	24,37
De > 6 a < 12 Meses	2	3.497,78	1.284,26	0,00	4.782,04	1,31	54.122,02	58.904,06	2,62	20,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.868,69	909,66	0,00	6.778,35	1,85	69.635,57	76.413,92	3,39	43,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	10.218,17	1.266,85	0,00	11.485,02	3,14	35.692,96	47.177,98	2,10	18,19
De ≥ 2 Años	20	264.380,87	51.615,11	0,00	315.995,98	86,28	556.638,14	872.634,12	38,77	42,85
Subtotal	78	309.007,23	57.256,36	0,00	366.263,59	100,00	1.884.707,37	2.250.970,96	100,00	29,25
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	78	309.007,23	57.256,36	0,00	366.263,59		1.884.707,37	2.250.970,96		29,25