

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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 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	11.475,79 52.134.513,97 11,48%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/08/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	23.882,05 2.818.081,90 23,88%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2010% 24/08/2017 12,267413 Bruto 9,936605 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	23.882,05 1.409.040,95 23,88%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7210% 24/08/2017 44,004004 Bruto 35,643243 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		56.361.636,82	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	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70
			Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	3,32	3,21	3,11	3,01	2,91	2,82	2,74	2,66
			Fecha	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
		Amort. final	A3os	8,76	8,51	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
			Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	9,50	9,36	9,20	9,05	8,89	8,73	8,56	8,40

Serie A	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70
			Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	3,32	3,21	3,11	3,01	2,91	2,82	2,74	2,66
			Fecha	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
		Amort. final	A3os	8,76	8,51	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
			Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	9,50	9,36	9,20	9,05	8,89	8,73	8,56	8,40

Serie A	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70
			Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	3,32	3,21	3,11	3,01	2,91	2,82	2,74	2,66
			Fecha	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
		Amort. final	A3os	8,76	8,51	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
			Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	9,50	9,36	9,20	9,05	8,89	8,73	8,56	8,40

Serie A	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70
			Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	3,32	3,21	3,11	3,01	2,91	2,82	2,74	2,66
			Fecha	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
		Amort. final	A3os	8,76	8,51	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
			Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	9,50	9,36	9,20	9,05	8,89	8,73	8,56	8,40

Serie A	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70
			Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	3,32	3,21	3,11	3,01	2,91	2,82	2,74	2,66
			Fecha	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
		Amort. final	A3os	8,76	8,51	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
			Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	9,50	9,36	9,20	9,05	8,89	8,73	8,56	8,40

Serie A	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70
			Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	A3os	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
			Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media									

* 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%	52.134.513,97	15,87%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	2.818.081,90	10,87%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.409.040,95	8,37%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		56.361.636,82			472.000.000,00	
Fondo de Reserva		8,37%	4.720.000,00	1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.891.871,60	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		28.892,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.645,47	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,169%
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		2.681	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		56.515.471,18	472.014.960,65
Medio		21.080,00	55.329,38
Mínimo		15.204,47	
Máximo		176.570,07	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,03%	3,35%
Mínimo		0,16%	2,08%
Máximo		3,44%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		93	201
Mínimo		03/06/2017	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
��ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,51%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,63%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,86%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		6,34	6,51
10,01 - 20%		23,39	15,75
20,01 - 30%		31,87	24,69
30,01 - 40%		29,76	35,23
40,01 - 50%		8,64	43,09
50,01 - 60%			19,11
60,01 - 70%			27,17
70,01 - 80%			29,77
Medio ponderado		26,17	59,47
Mínimo		0,12	5,82
Máximo		49,90	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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	0,14%	0,31%	0,37%	0,35%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,69%	3,66%	4,36%	4,11%	5,80%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		5,37%	5,81%
Aragón		5,15%	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		60,13%	62,41%
Islas Baleares			0,01%
La Rioja		0,35%	0,40%
Madrid		6,63%	6,59%
Murcia		21,10%	20,53%
Navarra		0,64%	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	25	7.327,16	589,70	0,00	7.916,86	2,11	606.351,29	614.268,15	26,97	25,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	9.990,00	672,15	0,00	10.662,15	2,84	384.006,15	394.668,30	17,33	24,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.374,04	526,49	0,00	4.900,53	1,31	170.818,69	175.719,22	7,71	25,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.262,70	626,38	0,00	3.889,08	1,04	91.691,76	95.580,84	4,20	24,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.656,74	1.025,39	0,00	7.682,13	2,05	68.847,52	76.529,65	3,36	43,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	10.044,94	1.358,74	0,00	11.403,68	3,04	34.785,41	46.189,09	2,03	36,50
De ≥ 2 Años	21	275.925,31	52.794,18	0,00	328.719,49	87,62	546.174,48	874.893,97	38,41	40,33
Subtotal	77	317.580,89	57.593,03	0,00	375.173,92	100,00	1.902.675,30	2.277.849,22	100,00	29,96
Dudosos (subjettivos)										
	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	77	317.580,89	57.593,03	0,00	375.173,92		1.902.675,30	2.277.849,22		29,96