

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	10.877,47 49.416.346,21 10,88%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/11/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	22.636,90 2.671.154,20 22,64%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2020% 24/11/2017 11,685671 Bruto 9,465394 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	22.636,90 1.335.577,10 22,64%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7220% 24/11/2017 41,767596 Bruto 33,831753 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		53.423.077,51	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	0,71	0,71	0,71	0,70	0,70	0,70	0,49	0,49
		Amort. final	A3os	10/05/2018	09/05/2018	08/05/2018	08/05/2018	07/05/2018	06/05/2018	18/02/2018	17/02/2018
		Fecha	A3os	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	28/11/2020	21/10/2020	14/09/2020	11/08/2020	08/07/2020	07/06/2020	07/05/2020	09/04/2020
		Fecha	A3os	3,27	3,16	3,06	2,97	2,88	2,79	2,71	2,63
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025
		Amort. final	A3os	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
		Fecha	A3os	8,51	8,51	8,26	8,26	8,01	7,75	7,51	7,51
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/12/2026	29/10/2026	06/09/2026	15/07/2026	19/05/2026	25/03/2026	27/01/2026	30/11/2025
		Amort. final	A3os	10,26	10,01	10,01	9,75	9,75	9,51	9,51	9,26
		Fecha	A3os	24/11/2027	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
		Amort. final	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Fecha	A3os	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	A3os	12,20	11,97	11,75	11,54	11,33	11,14	10,95	10,77
		Fecha	A3os	02/11/2029	11/08/2029	21/05/2029	05/03/2029	20/12/2028	09/10/2028	08/08/2028	28/05/2028
	Amort. final	A3os	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	
		Fecha	A3os	24/11/2033	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
Serie A	92,50%	49.416.346,21	16,34%	96,25%	5,10%
Serie B	5,00%	2.671.154,20	11,34%	2,50%	2,60%
Serie C	2,50%	1.335.577,10	8,84%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		53.423.077,51			
Fondo de Reserva	8,84%	4.720.000,00		1,35%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.769.647,71	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	73.103,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.402,13		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,172%
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		2.574	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		53.449.606,57	472.014.960,65
Medio		20.765,19	55.329,38
Mínimo		15.204,47	
Máximo		173.561,29	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,00%	3,35%
Mínimo			2,08%
Máximo		3,44%	6,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		91	201
Mínimo		01/09/2017	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
��ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,54%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,65%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,82%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		6,43	6,55
10,01 - 20%		25,31	15,62
20,01 - 30%		31,48	24,63
30,01 - 40%		30,72	35,20
40,01 - 50%		6,05	43,57
50,01 - 60%			19,11
60,01 - 70%			27,17
70,01 - 80%			29,77
Medio ponderado		25,58	59,47
Mínimo		0,17	5,82
Máximo		49,14	79,28

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Audítores 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%	0,35%	0,33%	0,36%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,07%	4,10%	3,88%	4,28%	5,77%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,42%	5,81%		
Aragón	5,27%	3,32%		
Canarias	0,03%	0,01%		
Castilla y León		0,01%		
Castilla-La Mancha	0,36%	0,21%		
Cataluña	0,24%	0,22%		
Comunidad Valenciana	59,76%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,36%	0,40%		
Madrid	6,69%	6,59%		
Murcia	21,20%	20,53%		
Navarra	0,66%	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	35	10.488,21	674,20	0,00	11.162,41	3,25	844.827,82	855.990,23	37,77	22,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	3.412,53	364,91	0,00	3.777,44	1,10	149.547,00	153.324,44	6,76	24,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.095,98	535,71	0,00	7.631,69	2,22	240.899,96	248.531,65	10,96	26,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.395,01	856,98	0,00	8.251,99	2,40	143.933,05	152.185,04	6,71	24,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.703,78	1.008,73	0,00	7.712,51	2,25	67.662,98	75.375,49	3,33	42,47
De ≥ 2 Años	21	256.364,25	48.617,54	0,00	304.981,79	88,78	476.209,09	781.190,88	34,47	38,60
Subtotal	77	291.459,76	52.058,07	0,00	343.517,83	100,00	1.923.079,90	2.266.597,73	100,00	27,79
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	291.459,76	52.058,07	0,00	343.517,83		1.923.079,90	2.266.597,73		27,79