

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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

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 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	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 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	0,71	0,71	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,49
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,15	3,05	2,96	2,87	2,79	2,71	2,63
		Amort. final	Años	8,51	8,51	8,26	8,26	8,01	7,75	7,51	7,51
		Fecha	24/02/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	9,18	9,04	8,90	8,74	8,59	8,44	8,28
		Amort. final	Años	21/12/2026	27/10/2026	04/09/2026	14/07/2026	19/05/2026	24/03/2026	28/01/2026	01/12/2025
		Fecha	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 amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,19	11,97	11,75	11,53	11,33	11,14	10,95	10,77
		Amort. final	Años	31/10/2029	09/08/2029	19/05/2029	04/03/2029	20/12/2028	09/10/2028	03/08/2028	29/05/2028
		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	

* 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%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	2.671.154,20	11,34%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	1.335.577,10	8,84%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		53.423.077,51			472.000.000,00
Fondo de Reserva	8,84%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.695.455,44	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		92.083,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.659,33	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			4.720.000,00
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		2.539	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		52.510.249,38	472.014.960,65
Medio		20.681,47	55.329,38
Mínimo		112,77	15.204,47
Máximo		172.557,53	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		01/10/2017	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,57%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,63%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,81%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		6,47	6,57
10,01 - 20%		26,06	15,59
20,01 - 30%		30,85	24,59
30,01 - 40%		31,70	35,17
40,01 - 50%		4,93	44,16
50,01 - 60%			19,11
60,01 - 70%			27,17
70,01 - 80%			29,77
Medio ponderado		25,39	59,47
Mínimo		0,09	5,82
Máximo		48,88	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	0,26%	0,32%	0,29%	0,38%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,74%	3,41%	4,45%	5,76%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,44%	5,81%		
Aragón	5,31%	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	59,70%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,37%	0,40%		
Madrid	6,73%	6,59%		
Murcia	21,14%	20,53%		
Navarra	0,66%	0,45%		
País Vasco	0,00%	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	6.587,80	392,68	0,00	6.980,48	2,00	501.813,18	508.793,66	25,16	20,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	7.083,89	511,83	0,00	7.595,72	2,18	270.940,61	278.536,33	13,77	24,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.295,60	447,11	0,00	5.742,71	1,65	161.222,45	166.965,16	8,26	23,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	9.873,29	1.157,96	0,00	11.031,25	3,17	201.050,61	212.081,86	10,49	27,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.898,10	880,25	0,00	6.778,35	1,95	67.267,48	74.045,83	3,66	41,72
De ≥ 2 Años	21	261.010,21	49.142,13	0,00	310.152,34	89,05	471.563,13	781.715,47	38,66	38,63
Subtotal	71	295.748,89	52.531,96	0,00	348.280,85	100,00	1.673.857,46	2.022.138,31	100,00	27,85
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	71	295.748,89	52.531,96	0,00	348.280,85		1.673.857,46	2.022.138,31		27,85