

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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
AlIAF 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 margen 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	10.299,75 46.791.764,25 10,30%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 26/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	21.434,62 2.529.285,16 21,43%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2010% 26/02/2018 11,249603 Bruto 9,112178 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	21.434,62 1.264.642,58 21,43%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7210% 26/02/2018 40,353054 Bruto 32,685974 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		50.585.691,99	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	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Años	19/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018
		Fecha	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018
		Amort. final	Años	01/02/2021	27/12/2020	23/11/2020	22/10/2020	21/09/2020	22/08/2020	25/07/2020	28/06/2020
		Fecha	Años	8,50	8,26	8,26	8,01	7,75	7,75	7,50	7,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018
		Fecha	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,16	9,02	8,88	8,73	8,59	8,45	8,30	8,15
		Amort. final	Años	18/01/2027	28/11/2026	09/10/2026	16/08/2026	26/06/2026	03/05/2026	10/03/2026	14/01/2026
		Fecha	Años	10,01	10,01	9,75	9,75	9,50	9,50	9,26	9,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018
		Fecha	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,04	11,81	11,59	11,38	11,18	10,99	10,80	10,63
		Amort. final	Años	04/12/2029	11/09/2029	24/06/2029	09/04/2029	25/01/2029	17/11/2028	09/09/2028	08/07/2028
		Fecha	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01

* 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%	46.791.764,25	16,83%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	2.529.285,16	11,83%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.264.642,58	9,33%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		50.585.691,99			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,33%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.895.389,68	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		116.396,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.944,06	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,171%
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		650.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.424	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		49.344.166,32	472.014.960,65
Medio		20.356,50	55.329,38
Mínimo		68,73	15.204,47
Máximo		169.543,73	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		0,98%	3,35%
Mínimo		0,16%	2,08%
Máximo		3,44%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		89	201
Mínimo		01/01/2018	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,48%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,70%	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	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	7,15	6,81	0,06	8,04
10,01 - 20%	27,64	15,56	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,33	24,61	3,63	25,49
30,01 - 40%	30,45	34,73	7,58	35,39
40,01 - 50%	4,44	44,04	11,71	45,44
50,01 - 60%			19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		24,78		59,47
Mínimo		0,08		5,82
Máximo		48,12		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	0,99%	0,54%	0,43%	0,37%	0,49%
Tasa anual equivalente	11,28%	6,30%	5,03%	4,34%	5,77%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,46%	5,81%		
Aragón	5,30%	3,32%		
Canarias	0,03%	0,01%		
Castilla y León		0,01%		
Castilla-La Mancha	0,32%	0,21%		
Cataluña	0,25%	0,22%		
Comunidad Valenciana	59,40%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,37%	0,40%		
Madrid	6,83%	6,59%		
Murcia	21,35%	20,53%		
Navarra	0,69%	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	21	5.306,21	237,99	0,00	5.544,20	1,88	343.527,84	349.072,04	23,06	19,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	5.786,39	357,79	0,00	6.144,18	2,08	183.625,60	189.769,78	12,54	17,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.164,70	356,17	0,00	3.520,87	1,19	119.430,43	122.951,30	8,12	28,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	10.754,76	879,20	0,00	11.633,96	3,95	198.161,74	209.795,70	13,86	24,33
De > 6 a < 12 Meses	2	2.973,47	129,59	0,00	3.103,06	1,05	10.539,99	13.643,05	0,90	10,59
De ≥ 2 Años	19	225.861,69	39.058,04	0,00	264.919,73	89,84	363.389,62	628.309,35	41,51	35,44
Subtotal	64	253.847,22	41.018,78	0,00	294.866,00	100,00	1.218.675,22	1.513.541,22	100,00	24,94
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	64	253.847,22	41.018,78	0,00	294.866,00		1.218.675,22	1.513.541,22		24,94