

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

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 Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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 amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	1,12	1,11	1,11	1,10	0,91	0,91	0,90	0,90	
		Fecha	08/04/2018	06/04/2018	04/04/2018	02/04/2018	21/01/2018	20/01/2018	19/01/2018	17/01/2018	
		Amort. final	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Años	3,37	3,26	3,15	3,05	2,95	2,86	2,77	2,69	
		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	08/07/2020	28/05/2020	19/04/2020	13/03/2020	07/03/2020	04/01/2020	03/12/2019	02/11/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	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	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Años	9,67	9,52	9,36	9,20	9,03	8,86	8,69	8,52	
		Fecha	24/10/2026	29/08/2026	03/07/2026	05/05/2026	05/03/2026	01/01/2026	02/11/2025	31/08/2025	
		Amort. final	10,50	10,50	10,25	10,25	10,01	10,01	9,75	9,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	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	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Años	12,50	12,26	12,04	11,83	11,62	11,43	11,23	11,05	
		Fecha	21/08/2029	27/05/2029	06/03/2029	19/12/2028	04/10/2028	27/07/2028	17/05/2028	12/03/2028	
		Amort. final	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
			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%	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	7.889.680,44	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	107.165,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.809,34		
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	2.768	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	59.638.558,43	472.014.960,65	
Medio	21.545,72	55.329,38	
Mínimo	56,76	15.204,47	
Máximo	179.575,09	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,13%	3,35%	
Mínimo	0,25%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	201	
Mínimo	03/03/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,38%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,69%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,94%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,16	6,44	0,06	8,04
10,01 - 20%	22,07	15,85	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,13	24,81	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,85	35,26	7,58	35,39
40,01 - 50%	10,39	42,82	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,41	50,31	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	26,69		59,47	
Mínimo	0,06		5,82	
Máximo	50,65		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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	0,35%	0,43%	0,40%	0,43%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,08%	5,06%	4,68%	5,09%	5,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,32%	5,81%
Aragón	5,03%	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	60,50%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,34%	0,40%
Madrid	6,51%	6,59%
Murcia	21,06%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	74	18.564,62	1.324,82	0,00	19.889,44	5,20	1.809.620,08	1.829.509,52	53,40	24,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	8.153,63	792,04	0,00	8.945,67	2,34	282.538,85	291.484,52	8,51	21,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.375,16	387,78	0,00	4.762,94	1,25	158.679,20	163.442,14	4,77	27,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.605,90	339,48	0,00	3.945,38	1,03	47.462,85	51.408,23	1,50	20,40
De > 6 a < 12 Meses	2	3.103,12	1.149,66	0,00	4.252,78	1,11	54.516,68	58.769,46	1,72	20,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.475,16	851,30	0,00	6.326,46	1,65	70.029,10	76.355,56	2,23	43,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	9.765,32	1.218,99	0,00	10.984,31	2,87	36.145,81	47.130,12	1,38	18,17
De ≥ 2 Años	21	268.990,08	54.316,92	0,00	323.307,00	84,54	584.749,54	908.056,54	26,50	42,95
Subtotal	124	322.032,99	60.380,99	0,00	382.413,98	100,00	3.043.742,11	3.426.156,09	100,00	27,42
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	124	322.032,99	60.380,99	0,00	382.413,98		3.043.742,11	3.426.156,09		27,42