

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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)

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	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 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	1,12	1,11	1,11	1,10	1,10	0,91	0,91	0,90
		Fecha		07/04/2018	05/04/2018	04/04/2018	02/04/2018	01/04/2018	21/01/2018	20/01/2018	19/01/2018
		Amort. final	A3os	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
	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		3,35	3,25	3,15	3,05	2,96	2,87	2,79	2,71
		Amort. final	A3os	30/06/2020	23/05/2020	17/04/2020	13/03/2020	09/02/2020	08/01/2020	09/12/2019	10/11/2019
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/11/2024
		Fecha		1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	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
	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		1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	A3os	22/10/2026	27/08/2026	01/07/2026	05/05/2026	06/03/2026	04/01/2026	05/11/2025	04/09/2025
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026
		Fecha		1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	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
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Fecha		12,49	12,26	12,04	11,83	11,63	11,44	11,24	11,07
		Amort. final	A3os	19/08/2029	26/05/2029	07/03/2029	20/12/2028	07/10/2028	30/07/2028	21/05/2028	17/03/2028
		Vida media	A3os	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
		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 emisi3n		
			% 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%
Emisi3n 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		10.087.790,18	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		131.601,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.177,17	
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		2.707	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		57.451.879,77	472.014.960,65
Medio		21.223,45	55.329,38
Mínimo		15.204,47	
Máximo		177.572,16	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)		94	201
Mínimo		06/05/2017	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
��ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,50%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,64%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,86%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,44	6,54	0,06	8,04
10,01 - 20%	22,74	15,81	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,05	24,73	3,63	25,49
30,01 - 40%	29,51	35,28	7,58	35,39
40,01 - 50%	9,14	43,01	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,13	50,15	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		26,34		59,47
Mínimo		0,19		5,82
Máximo		50,15		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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	0,29%	0,38%	0,45%	0,37%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,40%	4,45%	5,30%	4,35%	5,83%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,36%	5,81%		
Aragón	5,12%	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	60,22%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,35%	0,40%		
Madrid	6,59%	6,59%		
Murcia	21,10%	20,53%		
Navarra	0,63%	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	59	14.771,25	990,08	0,00	15.761,33	4,20	1.173.790,12	1.189.551,45	43,52	22,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	6.803,87	556,86	0,00	7.360,73	1,96	259.298,86	266.659,59	9,76	21,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.381,83	850,03	0,00	8.231,86	2,20	241.073,70	249.305,56	9,12	28,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.211,47	231,85	0,00	2.443,32	0,65	28.622,15	31.065,47	1,14	17,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.262,55	967,69	0,00	7.230,24	1,93	69.241,71	76.471,95	2,80	43,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	9.590,82	1.312,04	0,00	10.902,86	2,91	35.239,53	46.142,39	1,69	36,47
De ≥ 2 Años	21	270.858,97	52.208,71	0,00	323.067,68	86,15	551.240,82	874.308,50	31,98	40,30
Subtotal	107	317.880,76	57.117,26	0,00	374.998,02	100,00	2.358.506,89	2.733.504,91	100,00	27,47
Dudosos (subjetivos)										
	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	107	317.880,76	57.117,26	0,00	374.998,02		2.358.506,89	2.733.504,91		27,47