

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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 Activo
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	14.231,43 64.653.386,49 14,23%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	29.616,76 3.494.777,68 29,62%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2720% 24/08/2016 20,586939 Bruto 16,675421 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A1sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	29.616,76 1.747.388,84 29,62%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7920% 24/08/2016 59,944322 Bruto 48,554901 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa2sf Baa3	BBB+ Baa3
Total		69.895.553,01	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 *	Vida media	Años	1,82	1,65	1,64	1,63	1,46	1,45	1,44	1,43
		Fecha	20/03/2018	16/01/2018	11/01/2018	07/01/2018	07/11/2017	04/11/2017	31/10/2017	28/10/2017	28/10/2017
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,52	3,40	3,29	3,19	3,09	2,99	2,90	2,82
		Fecha	23/11/2019	16/10/2019	06/09/2019	30/07/2019	24/06/2019	20/05/2019	18/04/2019	18/03/2019	18/03/2019
		Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,26	8,01	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	10,03	9,85	9,67	9,49	9,30	9,11	8,91
		Fecha	04/08/2026	01/06/2026	28/03/2026	21/01/2026	15/11/2025	08/09/2025	30/06/2025	20/04/2025	20/04/2025
		Amort. final	Años	11,26	11,01	10,76	10,76	10,51	10,51	10,26	10,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,02	12,78	12,56	12,34	12,13	11,94	11,74	11,55
		Fecha	26/05/2029	28/02/2029	09/12/2028	21/09/2028	08/07/2028	27/04/2028	15/02/2028	09/12/2027	09/12/2027
		Amort. final	Años	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,50%	64.653.386,49	14,25%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	3.494.777,68	9,25%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	1.747.388,84	6,75%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		69.895.553,01			472.000.000,00
Fondo de Reserva	6,75%	4.720.000,00	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.771.866,24	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	108.372,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.133,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,242%
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		600.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.987	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	67.647.816,63	472.014.960,65	
Medio	22.647,41	55.329,38	
Mínimo	35,58	15.204,47	
Máximo	186.572,22	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	3,35%	
Mínimo	0,15%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	201	
Mínimo	02/08/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,27%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,86%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,82%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,98	6,44	0,06	8,04
10,01 - 20%	18,15	15,80	0,96	16,55
20,01 - 30%	33,05	25,17	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,48	35,12	7,58	35,39
40,01 - 50%	15,26	42,90	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,07	51,04	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		27,97		59,47
Mínimo		0,04		5,82
Máximo		52,23		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	0,45%	0,34%	0,48%	0,48%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,28%	4,06%	5,62%	5,64%	5,91%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,29%	5,81%
Aragón	4,98%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%
Cataluña	0,35%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,65%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,32%	0,40%
Madrid	6,39%	6,59%
Murcia	21,02%	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			%	%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	47	12.914,65	1.184,63	0,00	14.099,28	4,10	1.096.593,04	1.110.692,32	42,02	20,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	5.890,38	389,77	0,00	6.280,15	1,82	161.865,65	168.145,80	6,36	19,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.804,97	409,65	0,00	3.214,62	0,93	111.130,31	114.344,93	4,33	25,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	5.731,68	655,11	0,00	6.386,79	1,86	134.202,54	140.589,33	5,32	22,95
De > 6 a < 12 Meses	2	4.522,91	778,60	0,00	5.301,51	1,54	93.268,41	98.569,92	3,73	43,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	12.512,72	1.939,26	0,00	14.451,98	4,20	86.473,67	100.925,65	3,82	26,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	14.022,86	3.128,91	0,00	17.151,77	4,98	88.367,16	105.518,93	3,99	50,50
De ≥ 2 Años	21	226.529,44	50.722,86	0,00	277.252,30	80,56	527.238,01	804.490,31	30,44	37,04
Subtotal	97	284.929,61	59.208,79	0,00	344.138,40	100,00	2.299.138,79	2.643.277,19	100,00	25,80
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	97	284.929,61	59.208,79	0,00	344.138,40		2.299.138,79	2.643.277,19		25,80