

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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: Societé 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

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	13.532,63 61.478.738,09 13,53%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/11/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	28.162,51 3.323.176,18 28,16%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2310% 24/11/2016 16,625268 Bruto 13,466467 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	28.162,51 1.661.588,09 28,16%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7510% 24/11/2016 54,051115 Bruto 43,780593 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		66.463.502,36	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	Sin amortización opcional *	Vida media	1,66	1,48	1,47	1,46	1,29	1,28	1,27	1,26		
		Amort. final	23/04/2018	16/02/2018	12/02/2018	08/02/2018	06/12/2017	04/12/2017	01/12/2017	28/11/2017		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50		
		Amort. final	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	3,48	3,36	3,25	3,15	3,05	2,95	2,86	2,77		
		Amort. final	13/02/2020	02/01/2020	23/11/2019	16/10/2019	09/09/2019	08/09/2019	04/07/2019	02/06/2019		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50		
		Amort. final	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	10,04	9,87	9,70	9,52	9,34	9,16	8,98	8,79		
		Amort. final	04/09/2026	05/07/2026	05/05/2026	01/03/2026	24/12/2025	19/10/2025	13/08/2025	07/06/2025		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	12,86	12,63	12,40	12,18	11,98	11,77	11,58	11,40		
		Amort. final	30/06/2029	06/04/2029	13/01/2029	25/10/2028	13/08/2028	30/05/2028	22/03/2028	13/01/2028		

* 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%	61.478.738,09	14,60%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	3.323.176,18	9,60%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.661.588,09	7,10%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		66.463.502,36			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,10%	4.720.000,00	1,35%		6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.148.453,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	65.237,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.069,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,201%
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	2.943	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	65.587.698,30	472.014.960,65	
Medio	22.286,00	55.329,38	
Mínimo	103,81	15.204,47	
Máximo	184.575,12	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,21%	3,35%	
Mínimo	0,15%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	201	
Mínimo	02/10/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,32%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,81%	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%	6,14	6,43	0,06	8,04
10,01 - 20%	18,71	15,80	0,96	16,55
20,01 - 30%	33,57	25,06	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,45	35,18	7,58	35,39
40,01 - 50%	14,47	42,84	11,71	45,44
50,01 - 60%	0,67	51,09	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	27,61		59,47	
Mínimo	0,13		5,82	
Máximo	51,78		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	0,09%	0,25%	0,31%	0,46%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,02%	2,98%	3,60%	5,43%	5,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,30%	5,81%
Aragón	4,99%	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	60,64%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,32%	0,40%
Madrid	6,46%	6,59%
Murcia	20,98%	20,53%
Navarra		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	37	10.349,66	634,91	0,00	10.984,57 3,16	762.411,80	773.396,37 32,15	21,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	7.492,39	1.135,50	0,00	8.627,89 2,48	280.097,72	288.725,61 12,00	21,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.897,70	231,22	0,00	3.128,92 0,90	97.812,45	100.941,37 4,20	28,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.640,26	697,24	0,00	6.337,50 1,82	130.549,84	136.887,34 5,69	27,53
De > 6 a < 12 Meses	2	4.480,52	635,23	0,00	5.115,75 1,47	78.641,31	83.757,06 3,48	25,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	13.875,79	1.862,00	0,00	15.737,79 4,53	91.490,70	107.228,49 4,46	27,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.356,30	679,56	0,00	3.035,86 0,87	13.550,66	16.586,52 0,69	46,06
De ≥ 2 Años	21	243.968,43	50.580,76	0,00	294.549,19 84,76	603.520,07	898.069,26 37,33	42,44
Subtotal	88	291.061,05	56.456,42	0,00	347.517,47 100,00	2.058.074,55	2.405.592,02 100,00	27,64
<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	88	291.061,05	56.456,42	0,00	347.517,47	2.058.074,55	2.405.592,02	27,64